



Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	769.191	786.510	203.662	201.716
Strata operacyjna	(75.912)	(305.195)	(20.100)	(78.273)
Strata przed opodatkowaniem	(74.093)	(305.240)	(19.618)	(78.285)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(73.217)	(313.567)	(19.386)	(80.420)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	193.403	233.301	51.208	59.835
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(379.431)	(255.977)	(100.464)	(65.650)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	94.297	(34.114)	24.967	(8.749)
Aktywa razem.....	2.290.573	2.195.749	639.468	573.123
Zobowiązania razem	330.556	175.535	92.283	45.818
Zobowiązania długoterminowe.....	98.535	11.669	27.508	3.046
Zobowiązania krótkoterminowe.....	232.021	163.866	64.774	42.772
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	1.960.017	2.020.214	547.185	527.305
Kapitał zakładowy.....	389.277	389.168	108.676	101.579
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	389.277.294	389.167.839	389.277.294	389.167.839
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.220.018	387.809.730	389.220.018	387.809.730
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.329.473	388.886.072	389.329.473	388.886.072
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,19)	(0,81)	(0,05)	(0,21)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)...	(0,19)	(0,81)	(0,05)	(0,21)

Szanowni Państwo!

Niniejszym przedstawiamy wyniki finansowe Netii S.A. za rok 2007

Wyniki osiągnięte przez Netię w 2007 r. pozwalają nam optymistycznie patrzeć w przyszłość. Nasze działania na rynku szerokopasmowym zaowocowały wzrostem liczby klientów tych usług aż o 260% do poziomu 217 tys. klientów na koniec 2007 r. Udział Netii w rynku nowych przyłączeń netto dokonanych przez operatorów telekomunikacyjnych i telewizji kablowej osiągnął 19%, a nasz całkowity udział w rynku usług szerokopasmowych wzrósł trzykrotnie w ciągu ubiegłego roku do 4,6%. Nasze zaangażowanie w rozwój tego rynku i wysoką jakość naszej oferty podkreślają dane rynkowe, pokazujące że począwszy od 2007 r. Netia jest preferowanym alternatywnym dostawcą z 78% udziałem na rynku usług bitstreamu.

Z przyjemnością informujemy, że założenia naszej nowej strategii zaczynają znajdować odzwierciedlenie w sprawozdaniach finansowych - przychody osiągnięte w IV kw. 2007 r. są wyższe o 8% w porównaniu z III kw. 2007 r. i o 6% w porównaniu z IV kw. 2006 r. Zarząd Netii jest przekonany, że przychody będą nadal rosły wraz z szybszym tempem pozyskiwania klientów usług szerokopasmowych, rozwojem bazy klientów usług głosowych dzięki WLR, dodatkowymi przychodami z usług transmisyjnych dla P4 i wprowadzeniem w 2008 r. usług komórkowych pod własną marką Netii. Posiadając taką infrastrukturę i bazę klientów, w 2008 r. będziemy także pracować nad optymalizacją działalności w nowym segmencie usług szerokopasmowych, ze szczególnym uwzględnieniem efektywności procesów i dosprzedaży usług oferowanych w pakietach głos + Internet.

Przychody i EBITDA bazujące na naszej własnej sieci osiągnęły w 2007 r. satysfakcjonujący poziom, z marżą EBITDA utrzymującą się na stabilnym poziomie pomimo spadku przychodów z usług głosowych w porównaniu z 2006 r. W 2008 r. będziemy poszukiwać dalszych rozwiązań pozwalających na zwiększenie efektywności w naszej tradycyjnej działalności oraz poprawę ekonomiki w nowej dziedzinie usług szerokopasmowych. W szczególności, skoncentrujemy się na dosprzedaży usług pakietowych i osiągnięciu znaczącego postępu w realizacji projektu LLU.

Kolejnym sukcesem ubiegłego roku był obiecujący start sieci PLAY, która osiągnęła ok. 2% udział w polskim rynku komórkowym zaledwie po 9 miesiącach działalności komercyjnej. Po wnikliwej analizie wszystkich opcji zdecydowaliśmy, że najlepszym dla Netii rozwiązaniem będzie skoncentrowanie naszych zasobów finansowych na rozwoju usług szerokopasmowych. Dlatego przyjęliśmy bardzo atrakcyjną ofertę odsprzedaży naszych udziałów, przedstawioną przez pozostałych współników P4. Zaproponowana przez nich cena 130 mln euro może przynieść nam 63% zwrot z pierwotnej inwestycji w P4. Po zamknięciu transakcji odsprzedaży pakietu udziałów w P4 zgodnie z planem przewidujemy, że Netia będzie miała wystarczające środki finansowe do osiągnięcia swojego strategicznego celu pozyskania 1 miliona klientów usług szerokopasmowych i osiągnięcia punktu zwrotnego w wolnych przepływach środków pieniężnych w 2010 r. Życzymy zespołowi PLAY wielu sukcesów i oczekujemy na dalszą bliską współpracę w charakterze partnerów technologicznych przy realizacji projektu sieci transmisyjnej dla PLAY i uruchomieniu usług komórkowych przez Netię.

Netia zmienia swoje oblicze, stając się coraz silniej rozpoznawalną marką wśród klientów indywidualnych stale poprawiając satysfakcję z oferowanych przez nas usług. Jednocześnie umacniamy naszą pozycję wśród klientów korporacyjnych między innymi poprzez poszerzenie zakresu oferowanych usług. W 2008 roku między innymi dodamy ofertę telefonii mobilnej pod własną marką.

Pozostajemy do Państwa usług

Zarząd Netii S.A.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Czapski
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Bertrand Le Guern
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Netii S.A. („Netia”, „Emitent”) niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Netii i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Netii. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

- Ernst & Young Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Netii został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Czapski
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu

Bertrand Le Guern
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 27 lutego 2008 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A**

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku NETIA S.A („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.290.573 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący stratę netto w wysokości 73.217 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 60.197 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 91.731 tysięcy złotych oraz
- informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu, który w dniu 1 marca 2007 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

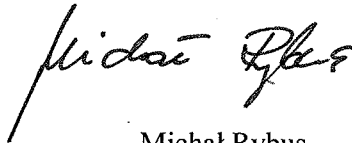
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

w imieniu

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130



Michał Rybus
Biegły rewident Nr 9872/7351



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 27 lutego 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-45-

NETIA S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lipca 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie, ul. Poleczki 13.

W dniu 5 września 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041649.

Spółka posiada numer NIP: 526-02-05-575 nadany w dniu 11 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 011566374.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Netia S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych,
- usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- usługi hurtowe (w tym terminacja połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji),
- usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe).

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 389.277 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1.960.017 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanyymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2007 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Novator Telecom Poland II S.a.r.l	113.941.170	113.941.170	113.941	29,27
Third Avenue Management LLC	79.955.192	79.955.192	79.955	20,54
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	39.043.006	39.043.006	39.043	10,03
Banca Akros S.p.A.	23.262.944	23.262.944	23.263	5,98
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych akcjonariuszy	133.074.982	133.074.982	133.075	34,18
	-----	-----	-----	-----
Razem	389.277.294	389.277.294	389.277	100
	=====	=====	=====	=====

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka wyemitowała 109.455 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez osoby uprawnione praw wynikających z planu motywacyjnego (programu opcji pracowniczych na akcje) zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w 2002 roku.

Zmiany kapitału zakładowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	389.167.839	389.168
Podwyższenie kapitału	109.455	109
	-----	-----
Stan na koniec okresu	389.277.294	389.277

W skład Zarządu Spółki na dzień 27 lutego 2007 roku wchodził:

Mirosław Godlewski	- Prezes Zarządu od dnia 15 lutego 2007 r.
Piotr Czapski	- Członek Zarządu
Tom Anthony Ruhan	- Członek Zarządu
Jonathan Louis Eastick	- Członek Zarządu
Bertrand Bernard Le Guern	- Członek Zarządu od dnia 1 kwietnia 2007 r.

W dniu 15 lutego 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Mirosława Godlewskiego na Prezesa Zarządu Spółki. W dniu 20 marca 2007 roku Paweł Karłowski oraz Paul Kearney złożyli rezygnację z funkcji członków Zarządu Spółki. W dniu 21 marca 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Bertranda Le Guern na stanowisko członka Zarządu ze skutkiem na dzień 1 kwietnia 2007 r. W dniu 6 września 2007 roku Piotr Buława został powołany na stanowisko członka Zarządu, natomiast w dniu 22 grudnia 2007 r. złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 17 marca 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 21 marca 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst

jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 marca 2007 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 27 lutego 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku NETIA S.A („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.290.573 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący stratę netto w wysokości 73.217 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 60.197 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 91.731 tysięcy złotych oraz
- informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu, który w dniu 1 marca 2007 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744)."

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 10 grudnia 2007 roku do 21 grudnia 2007 oraz od 14 stycznia 2008 roku do 27 lutego 2008 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od 10 grudnia 2007 roku do 21 grudnia 2007 oraz od 14 stycznia 2008 roku do 27 lutego 2008 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 27 lutego 2008 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,

- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Pana Mirosława Szmigielskiego, biegłego rewidenta nr 90045/7397, działającego w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. mającą siedzibę przy Al. Armii Ludowej 14. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 marca 2007 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2006 zostanie pokryta w następujący sposób:

Kapitał rezerwowy	28.162
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w wyniku połączenia prawnego spółek zależnych ze Spółką w trakcie roku finansowego 2006	82.697
Pozostały kapitał zapasowy	143.218
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	24.960

	<u>279.037</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 22 marca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 13 lipca 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1209.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku.

MR

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2005–2007, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania innego biegłego rewidenta.

	2007	2006	2005*
Suma bilansowa	2.290.573	2.195.749	2.407.162
Kapitał własny	1.960.017	2.020.214	2.257.981
Wynik finansowy netto	-73.217	-313.567	73.447
Rentowność majątku (%)	-3%	-14%	3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
Rentowność kapitału własnego (%)	-4%	-14%	3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
Rentowność netto sprzedaży (%)	-10%	-40%	9%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
Płynność – wskaźnik płynności I	2,09	2,29	2,90
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Płynność – wskaźnik płynności III	0,10	0,70	1,12
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Szybkość obrotu należności	55 dni	52 dni	56 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

MR

	2007	2006	2005*
Okres spłaty zobowiązań	50 dni	33 dni	n/d**
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
Szybkość obrotu zapasów	1 dni	0 dni	n/d**
zapasy x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
Trwałość struktury finansowania (%)	90%	93%	94%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
suma pasywów			
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	14%	8%	6%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
suma aktywów			
Wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	2,5%	1,0%	2,1%
od grudnia do grudnia	4,0%	1,4%	0,7%

* Wskaźniki za rok 2005 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych, które nie zostały przekształcone przy zastosowaniu metody łączenia udziałów.

** Grupa podjęła w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku decyzję o zmianie prezentacji rachunku zysków i strat z układu porównawczego na kalkulacyjny.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku spadła z 3% w 2005 roku do -14% w 2006 roku i wzrosła do -3% w 2007 roku,
- rentowność kapitału własnego spadła z 3% w 2005 roku do -14% w 2006 roku i wzrosła do -4% w 2007 roku,
- rentowność netto sprzedaży spadła z 9% w 2005 roku do -40% w 2006 roku i wzrosła do -10% w 2007 roku,
- wskaźnik płynności I spadł z 2,90 w 2005 roku do 2,29 w 2006 roku i do 2,09 w 2007 roku,
- wskaźnik płynności III spadł z 1,12 w 2005 roku do 0,70 w 2006 roku do 0,10 w 2007 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach spadł z 56 dni w 2005 roku do 52 dni w 2006 roku i wzrósł do 55 dni w 2007 roku,

NR

- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach wzrósł z 33 dni w 2006 roku do 50 dni w 2007 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach wzrósł z 0 dni w 2006 roku do 1 dnia w 2007 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł z 94% w 2005 roku do 93% w 2006 roku i do 90% w 2007 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł 6% w 2005 roku do 8% w 2006 roku i do 14% w 2007 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2007 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2007 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycje kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

MR

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2007 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

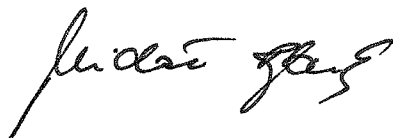
5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuariusza – KPMG Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130



Michał Rybus
Biegły rewident Nr 9872/7351



Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 27 lutego 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-45-

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2007.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Czapski
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Bertrand Le Guern
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 27 lutego 2008 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

Bilans	1
Rachunek zysków i strat	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	4
Rachunek przepływów pieniężnych	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia	6
2. Jednostki zależne i stowarzyszone	6
3. Przyjęte zasady rachunkowości	7
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	16
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe	18
6. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi	20
7. Rzeczowe aktywa trwałe	23
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	25
9. Wartości niematerialne.....	27
10. Zapasy	29
11. Należności handlowe i pozostałe należności	30
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
13. Pochodne instrumenty finansowe	31
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
17. Kapitał własny	31
18. Rezerwy na zobowiązania	33
19. Umowy gwarancji finansowych	34
20. Kredyty i pożyczki	34
21. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	35
22. Rozliczenia międzyokresowe bierne	35
23. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	35
24. Przychody ze sprzedaży	38
25. Koszt własny sprzedaży	38
26. Koszty sprzedaży i dystrybucji	38
27. Koszty ogólnego zarządu	39
28. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	39
29. Pozostałe przychody	39
30. Pozostałe koszty	40
31. Pozostałe zyski/(straty), netto	40
32. Przychody i koszty finansowe	40
33. Różnice kursowe, netto	40
34. Zysk na akcję	41
35. Dywidenda na akcję	41
36. Dodatkowe ujawnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	41
37. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	42
38. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
39. Zobowiązania inwestycyjne.....	46
40. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	47
41. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	48

NETIA S.A.
BILANS
na dzień 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe.....	7	1.435.940	755.693
Wartości niematerialne	9	222.891	210.917
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	158.190	833.600
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	-	-
Udzielone pożyczki	11	484	250
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Rozliczenia międzyokresowe		3.303	5.667
Aktywa trwałe razem.....		1.820.818	1.806.137
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	739	1.575
Należności handlowe i pozostałe należności	11	231.997	412.415
Rozliczenia międzyokresowe		6.605	10.590
Pochodne instrumenty finansowe	13	600	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	14.757	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	15	2.500	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	16	115.404	23.173
		372.602	447.753
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12	2.329	36.683
Aktywa obrotowe razem.....		374.931	484.436
Aktywa razem		2.195.749	2.290.573

NETIA S.A.
BILANS (cd)
na dzień 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	17	389.168	389.277
Kapitał zapasowy	17	1.809.434	1.641.398
Pozostały kapitał rezerwowy	17	29.644	14.251
Niepodzielony wynik finansowy		(208.032)	(84.909)
Kapitał własny razem		2.020.214	1.960.017
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	-	87.344
Rezerwy na zobowiązania	18	630	97
Przychody przyszłych okresów		8.760	7.967
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	990	-
Umowa gwarancji finansowej	19	558	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	731	3.127
Zobowiązania długoterminowe razem		11.669	98.535
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	21	144.257	211.524
Kredyty i pożyczki	20	-	7.394
Rezerwy na zobowiązania	18	977	373
Umowa gwarancji finansowej	19	8.847	435
Przychody przyszłych okresów		9.785	12.295
Zobowiązania krótkoterminowe razem		163.866	232.021
Zobowiązania razem		175.535	330.556
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.195.749	2.290.573

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży	24	786.510	769.191
Koszt własny sprzedaży.....	25	(566.431)	(575.018)
Zysk na sprzedaży		220.079	194.173
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26	(134.893)	(196.952)
Koszty ogólnego zarządu.....	27	(132.133)	(134.738)
Pozostałe przychody.....	29	17.156	54.852
Pozostałe koszty	30	(343.393)	(165)
Pozostałe zyski / (straty) netto	31	67.989	6.918
Strata operacyjna		(305.195)	(75.912)
Przychody finansowe	32	7.331	3.214
Koszty finansowe	32	(7.376)	(1.395)
Strata przed opodatkowaniem		(305.240)	(74.093)
Podatek dochodowy.....	23	(8.327)	876
Zysk / (Strata) netto		(313.567)	(73.217)
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (wyrażony w zł na jedną akcję)	34	(0,81)	(0,19)
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (wyrażony w zł na jedną akcję)	34	(0,81)	(0,19)

NETIA S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy						Kapitał własny razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Pozostałe kapitały rezerwowe (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	
Saldo na 1 styczeń 2006 r.	408.615	(122.806)	1.654.067	285.505	1.758	30.842	2.257.981
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych, po opodatkowaniu	-	-	-	-	486	-	486
Przychody netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	486	-	486
Wynik z połączenia spółek	-	-	-	-	-	105.535	105.535
Strata netto	-	-	-	-	-	(313.567)	(313.567)
Suma przychodów ujętych za rok 2006	-	-	-	-	486	(208.032)	(207.546)
Emisja akcji serii J	7.662	-	11.723	-	-	-	19.385
Koszty emisji *	-	-	(175)	-	-	-	(175)
Program opcji na akcje dla pracowników:							
- wartość świadczeń pracowników	-	-	-	-	721	-	721
- emisja akcji serii K	1.053	-	601	-	(1.483)	-	171
Pokrycie ujemnej różnicy w niepodzielonym wyniku finansowym wynikającej z przejścia na MSSF	-	-	-	(42.605)	-	42.605	-
Podział zysku za 2005 r.							
- na dywidendę	-	-	-	-	-	(50.323)	(50.323)
- na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	2.812	(2.812)	-
- na pozostały kapitał zapasowy	-	-	-	20.312	-	(20.312)	-
Przeniesienie związane z umorzeniem akcji serii C i E	-	-	2.343	469	(2.812)	-	-
Umorzenie akcji własnych	(28.162)	122.806	(2.343)	(120.463)	28.162	-	-
Saldo na 31 grudnia 2006 r.	389.168	-	1.666.216	143.218	29.644	(208.032)	2.020.214

Nota	Kapitał zapasowy						Kapitał własny razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Pozostałe kapitały rezerwowe (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2007 r.	389.168	-	1.666.216	143.218	29.644	(208.032)	2.020.214
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych, po opodatkowaniu	13, 17	-	-	-	(911)	-	(911)
Przychody netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	(911)	-	(911)
Strata netto	-	-	-	-	-	(73.217)	(73.217)
Suma przychodów ujętych za okres	-	-	-	-	(911)	(73.217)	(74.128)
Program opcji na akcje dla pracowników:							
- wartość świadczeń pracowników	17	-	-	-	14.004	-	14.004
- emisja akcji serii K	17	109	215	-	(324)	-	-
Koszty emisji	-	-	(73)	-	-	-	(73)
Pokrycie straty za 2006 r.	17	-	(24.960)	(143.218)	(28.162)	196.340	-
Saldo na 31 grudnia 2007 r.	389.277	-	1.641.398	-	14.251	(84.909)	1.960.017

* Koszty emisji akcji serii J i akcji serii K, łącznie.

NETIA S.A.
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Strata netto		(313.567)	(73.217)
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7, 9	269.058	212.150
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	5	333.131	-
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	7	6.372	165
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	7	(2.952)	(509)
Odroczony podatek dochodowy	23	8.327	(876)
Przeszacowanie wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych		(64.469)	-
Odsetki naliczone od opłat koncesyjnych		5.247	-
Odsetki naliczone od pożyczek		(4.923)	(13.627)
Odsetki naliczone od umów leasingu finansowego		-	29
Umowa gwarancji finansowej	19	(88)	(6.882)
Świadczenia w formie akcji własnych	17	892	14.004
Zyski z tyt. wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2.251)	(21)
Korekty z tyt. wyceny pozostałych należności w wartości godziwej		(4.613)	-
Różnice kursowe		3.250	501
Zysk na sprzedaży środków trwałych		(4.765)	(1.934)
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		(22)	-
Obniżenie ceny nabycia udziałów	15	-	(1.940)
Zmiany pozostałych aktywów trwałych		323	-
Zmiana kapitału obrotowego	36	4.351	65.560
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		233.301	193.403
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(170.283)	(209.513)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		14.002	26.569
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych po uwzględnieniu środków pieniężnych w połączonych spółkach	8	(101.339)	(26.176)
Wzrost udziału w jednostce zależnej	8	-	(7.872)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		75	-
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		49.834	14.777
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym		(55.250)	(192.273)
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom		(1.533)	-
Splata pożyczek przez jednostki zależne		8.100	13.920
Splata odsetek przez jednostki zależne		-	859
Splata pożyczki przez jednostki pozostałe		417	278
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(255.977)	(379.431)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Wpływy brutto z emisji akcji		19.385	-
Koszty emisji akcji		(175)	(73)
Wypłata dywidendy		(50.323)	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		-	(152)
Wykup obligacji związanych z warrantami		(334)	(1)
Otrzymane kredyty i pożyczki	20	-	95.000
Splata kredytów i pożyczek		(2.500)	-
Splata odsetek		(167)	(477)
(Wpływy) / Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(34.114)	94.297
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		(56.790)	(91.731)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(1.839)	(500)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		174.033	115.404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		115.404	23.173

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W roku 1992 dokonano zmiany formy prawnej i Emitent został przekształcony w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działał Emitent z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A." Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe i połączenia do sieci komórkowych), sieć cyfrową z integracją usług („ISDN”), usługi Voice over Internet Protocol („VoIP”), pocztę głosową, komutowany i stały dostęp do Internetu, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji) i usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe), a także oferuje usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL.

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (obecnie działająca pod nazwą "Netia WiMax S.A.", "Netia WiMax") odebrały decyzję regulatora o rezerwacjach częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz. Począwszy od 2006 roku Spółka wykorzystuje te częstotliwości w celu oferowania usług szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WiMAX.

Korzystając z nowych możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Telekomunikacją Polską S.A. („TP S.A.”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W dniu 30 czerwca 2007 r. Spółka zawarła z TP S.A. umowę o połączeniu sieci, która wprowadza nowe zasady współpracy dotyczące połączenia sieci telekomunikacyjnych obu podmiotów oraz wzajemnej wymiany ruchu telekomunikacyjnego, a w szczególności określa nowe zasady rozliczeń. Umowa weszła w życie z dniem 30 września 2007 r. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP S.A., którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP S.A. zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR).

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzi w skład mWIG40 (indeksu średnich spółek). Netia podlega obowiązkom informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2007 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 1.960.017 zł oraz nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w kwocie 252.415 zł. W roku 2006 Grupa Netia, do której należy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów trwałych, w wyniku którego odnotowano w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przypadający na Netię w wysokości 331.131 zł. W latach 2004 – 2006 Netia odnotowywała wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Jednakże obecnie, zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Spółka zamierza inwestować w rozwój usług szerokopasmowych i innych w związku z czym oczekuje ujemnych przepływów pieniężnych w latach 2007 – 2009. Na 31 grudnia 2007 r. Netia posiadała 23.173 zł środków pieniężnych, 95.000 zł zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz możliwość dokonania wypłat z umowy kredytowej w wysokości 205.000 zł. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

2. Jednostki zależne i stowarzyszone

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
Jednostki zależne bezpośrednio:		
UNI-Net Sp. z o.o.**	58	100
Netia WiMax S.A.	100	100
Świat Internet S.A.	100	100
Netia Mobile Sp. z o.o.	100	100
InterNetia Sp. z o.o.	100	100
Pro Futuro S.A.*	100	nd
KOM-NET Systemy Komputerowe Sp. z o.o. **	-	100
Lanet Sp. z o.o. **	-	100
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. **	-	100

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
Jednostki zależne pośrednio:		
Premium Internet S.A.	100	100
Akron Sp. z o.o.***	-	100
Netis Sp. z o.o.****	-	100
3Vnet Sp. Z o.o. ***	-	100
Ikatel Telekom Sp. z o.o. ***	-	100
Inet Sp. z o.o. ***	-	100
Ozimek Net Sp. z o.o. ***	-	100
Verizone Sp. z o.o. ***	-	100
Zielona Burza Sp. z o.o. ***	-	100
Interbit Sp. z o.o. ***	-	100

* *połączone z Netią*

** *zob. Nota 8*

*** *nabyte przez Lanet Sp. z o.o.*

**** *nabyte przez Internetia Sp. z o.o.*

Grupa Netia posiada również, poprzez swoją spółkę zależną Netia Mobile Sp. z o.o. („Netia Mobile”), 23,4% udziałów (30,0% udziałów na dzień 31 grudnia 2006 r.) w P4 Sp. z o.o. („P4”), jednostce stowarzyszonej pośrednio.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła odrębnie skonsolidowane sprawozdania finansowe.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską („UE”) do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2007 r. między zasadami rachunkowości zatwierdzonymi przez UE a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują żadne różnice, które miałyby wpływ na zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2007 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2007 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, po uwzględnieniu efektu inflacji (zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”), która występowała w Polsce do końca 1996 roku, za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W czasie występowania hiperinflacji odpowiednie pozycje niepieniężne podlegały przeszacowaniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 5.

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które są dla Spółki walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Zmiany w prezentacji danych porównawczych

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. zostało sporządzone w układzie funkcjonalnym. Koszty zostały zaklasyfikowane zgodnie z przyporządkowaniem do rodzaju działalności jako koszty własne sprzedaży, koszty sprzedaży i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu. Zarząd Spółki uważa, że metoda prezentacji w układzie funkcjonalnym dostarcza bardziej przydatnych informacji na temat działalności Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone, nie miało to jednakże wpływu na przychody ani zysk operacyjny. Przyporządkowanie kosztów do poszczególnych rodzajów działalności zostało przedstawione w poniższej tabeli:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.			
	Koszt własny sprzedaży	Koszty sprzedaży i dystrybucji	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorских	(170.197)	-	-	-
Usługi obce				
Usługi profesjonalne	(169)	(43)	(10.682)	(3.890)
Koszty reprezentacji i reklamy	(21)	(26.561)	(2.104)	-
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(84.851)	(726)	(1.398)	-
Koszty elektronicznej wymiany danych	-	(5.599)	(9.342)	-
Remonty i konserwacje	(679)	(562)	(8.803)	-
Ubezpieczenia	(1.530)	(460)	(3.896)	-
Usługi pocztowe	(38)	(5.643)	(516)	-
Podróże służbowe	(863)	(1.510)	(2.064)	-
Pozostałe usługi obce	(2.378)	(11.466)	(6.139)	-
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(16.244)	(48.835)	(60.493)	-
Koszty restrukturyzacji	(621)	(527)	(230)	-
Amortyzacja środków trwałych	(205.822)	(4.542)	(7.485)	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	(25.710)	(19.264)	(6.235)	-
Pozostałe koszty				
Podatki i opłaty	(45.111)	(296)	(3.764)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	(7.523)	-	-
Materiały i energia	(6.238)	(686)	(2.166)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(5.959)	(650)	(6.816)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	-	-	-	(6.372)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	-	-	(333.131)
Razem	(566.431)	(134.893)	(132.133)	(343.393)

Ponadto, przychody przyszłych okresów Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. zawierają dotacje gmin dotyczące wybranych linii telekomunikacyjnych. Dotacje te zostały rozpoznane jako przychód rozliczany w ciągu ekonomicznego okresu użytkowania tych środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2006 r. kwota 644 zł została przeklasyfikowana na długoterminowe przychody przyszłych okresów. W dniu 22 stycznia 2007 roku, linie telekomunikacyjne, których dotyczyły ww dotacje zostały przeniesione na rzecz Świat Internet S.A. (por. Nota 8).

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Dodatkowy koszt amortyzacji rozpoznany w roku 2007	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji w roku 2008
		(PLN)	(PLN)
Budynki	- niektóre inwestycje w obce środki trwałe - do końca 2007 r.	226	(388)
Sieć telekomunikacyjna	- do końca czerwca 2007 r.	19	(4)
Urządzenia telekomunikacyjne (głównie sprzęt radiowy wąskopasmowy)	- sprzęt radiowy wąskopasmowy – do końca września 2007 r. - niektóre centrale telekomunikacyjne – do końca 2007 r. - niektóre radiolinie - do końca 2010 r. - niektóre pozostałe urządzenia telekomunikacyjne skrócenie okresu użytkowania z 15 do 8 lub 5 lat	34.160	(752)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych urządzeń został skrócony z 12 do 8 lat	333	141
Wyposażenie	- niektóre komputery – do końca marca 2007 r. - pozostałe wyposażenie - do końca stycznia 2009 r.	179	(129)
Rzeczowe aktywa trwałe razem		34.917	(1.132)
Oprogramowanie	- niektóre oprogramowanie - do końca 2007 r.	542	(326)
Aktywa trwałe razem		35.459	(1.458)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów są obowiązkowe dla Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2007 r.:

- KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2006 r. lub później. Interpretacja ta nie wywarła wpływu na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych Spółki.
- KIMSF 8 „Zakres MSSF 2” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 maja 2006 r. lub później. Jako że opcje wydawane są tylko pracownikom w ramach programu opcji pracowniczych na akcje, ta interpretacja nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 9, „Ponowna wycena wbudowanych instrumentów pochodnych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2006 r. lub później. KIMSF 9 nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 10, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości aktywów”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2006 r. lub później. KIMSF 10 nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2007 r. lub później oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”, obowiązujący dla rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2007 r. lub później. Zastosowanie MSSF 7 miało wpływ na zakres ujawnień w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2007 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- KIMSF 11, „Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2007 r. lub później. KIMSF 11 zawiera wskazówki dotyczące zastosowania MSSF 2 w przypadku, gdy jednostka emituje instrumenty kapitałowe w ramach zapłaty za otrzymane przez nią towary lub usługi bądź też, gdy zapłatą są wyemitowane instrumenty kapitałowe jakiegokolwiek innej jednostki grupy kapitałowej. Zarząd nie uważa, by ta interpretacja miała znaczący wpływ na działalność Grupy Netia.
- KIMSF 12, „Umowy na usługi koncesjonowane”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później. KIMSF 12 zawiera wytyczne co do zasad rachunkowości stosowanych przez operatorów dla umów koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ KIMSF 12 na działalność Spółki.
- KIMSF 13, „Programy lojalnościowe”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub później. KIMSF 13 zawiera wytyczne dla jednostek przyznających swoim klientom nagrody w ramach stosowanych programów lojalnościowych (takie jak „punkty” lub „mile”). W szczególności, KIMSF 13 wyjaśnia, jak takie jednostki winny księgować swoje zobowiązania do dostarczenia darmowych bądź tańszych usług lub towarów („nagród”) klientom, którzy zdobywają „punkty” w ramach programów lojalnościowych. Zarząd nie uważa, by ta interpretacja miała zastosowanie do działalności Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 13 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 14, „MSR 19 – Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później. KIMSF 14 zajmuje się wzajemnym oddziaływaniem obowiązkowych wpłat na programy świadczeń oraz ograniczeń wyznaczonych przez paragraf 58 MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w wyznaczaniu wartości aktywa bądź zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. Zarząd nie uważa, by ta interpretacja miała znaczący wpływ na działalność Grupy Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 14 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 8, „Segmety operacyjne”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. MSSF 8 zastępuje MSR 14. Według MSSF 8 segmenty działalności są elementami jednostki, które podlegają regularnym przeglądom przeprowadzanym przez kierownictwo jednostki. Pozycje wykazywane są na podstawie sprawozdawczości wewnętrznej. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ MSSF 8 na sprawozdawczość Spółki.
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane. Zmieniony standard nie ma zastosowania do dostosowywanych aktywów, które wycenia się według wartości godziwej, nie dotyczy również zapasów produkowanych w sposób rutynowy lub w dużych ilościach w sposób powtarzalny, nawet jeśli produkcja ta zajmuje dłuższy okres. Zarząd uważa, że zastosowanie zmiany do MSR 23 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana ta wprowadza wymóg łączenia w grupy pozycji o podobnych cechach, jak również prezentacji całościowego rachunku zysków i strat. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionego MSR 1 na sprawozdawczość Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 1 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionych standardów na sprawozdawczość Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 3 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard precyzuje terminy „warunki nabywania uprawnień” oraz „anulowanie uprawnień”. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionego standardu na sprawozdawczość Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 2 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony MSR 32 odnosi się do klasyfikacji niektórych instrumentów finansowych z opcją sprzedaży oraz do instrumentów (lub ich składników), obejmujących zobowiązania do dostarczenia innej jednostce proporcjonalnej części aktywów netto jednostki w momencie jej likwidacji. Zmieniony MSR 1 wprowadza wymóg ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących instrumentów finansowych z opcją sprzedaży zaklasyfikowanych do kapitału własnego. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionych standardów na sprawozdawczość Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 32 i MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdawczość segmentowa

Na 31 grudnia 2007 r. Netia miała tylko jeden segment branżowy – działalność telekomunikacyjną. Spółka działa na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są według kursu waluty obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i odpisy aktualizujące wartość brutto oraz powiększonych o efekt inflacji dotyczący okresu przed 31 grudnia 1996 r. Środki trwałe w budowie obejmują niezakończone inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej i teletransmisyjnej oraz inne środki trwałe. Zgodnie z polityką Spółki, wartość tych inwestycji obejmuje także odpowiednie koszty finansowania zewnętrznego (w tym koszty odsetek), i inne nakłady bezpośrednio związane z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Wszystkie koszty związane ze środkami trwałymi w budowie są odpowiednio przenoszone na środki trwałe i amortyzacja rozpoczyna się z chwilą, gdy są dostępne do użytkowania.

Nakłady na środki trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji środków trwałych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Przyjęto następujące okresy użytkowania:

	Okres
Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Centrale telekomunikacyjne	5 do 15 lat
Maszyny i urządzenia	5 do 12 lat
Wyposażenie	3 do 10 lat
Samochody	6 do 8 lat

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Wartości końcowe i okresy użytkowania składników aktywów są weryfikowane na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby zmieniane.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną to dokonywany jest odpis doprowadzający wartość bilansową do tej wartości odzyskiwalnej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Zyski i straty ze zbycia środków trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ujmowane w niższej z dwóch wartości: bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystywanie. Aktywa te są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów, a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Netii stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem leasingu finansowego są ujmowane w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa dzielona jest na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Koszty finansowe obciążają rachunek zysków i strat. Rzeczowe środki trwale stanowiące przedmiot leasingu finansowego są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

(b) Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka (leasingodawca) zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Grupie Netia w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na nabycie i dostosowanie do użytkowania danego oprogramowania. Licencje te amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (do 5 lat).

Wydatki związane z rozwojem lub obsługą oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłużej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych bezpośrednich kosztów ogólnych. Nakłady na prace rozwojowe dotyczące oprogramowania komputerowego ujęte jako składniki aktywów są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres użytkowania (nie przekraczający 5 lat).

(c) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzone metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 4 - 5 lat.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie podlegające amortyzacji są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość nieodzyskania ich wartości bilansowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujemuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, tzn. wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, w odniesieniu do których występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Upřednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów zostaje podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekraczać wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest wykazywane w rachunku zysków i strat. Po ujęciu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

Połączenia prawne jednostek gospodarczych

Transakcje prawnego połączenia jednostek gospodarczych, w sytuacji gdy spółka przejmowana znajdowała się pod kontrolą spółki przejmującej przed dokonaniem połączenia są wyłączone z zakresu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Aktualne standardy oraz interpretacje nie regulują odrębnie kwestii ujęcia tego rodzaju transakcji. W takim przypadku, zgodnie z MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, Zarząd ma prawo ustalić zasady rozliczenia połączenia w sprawozdaniach finansowych w sposób, który zapewni jasną i rzetelną prezentację wyniku oraz sytuacji finansowej jednostki. Połączenia prawne są rozliczone w księgach Netii metodą „łączenia udziałów”. Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółek przejmowanych są ujmowane w księgach Netii według ich wartości godziwych z dnia nabycia, skorygowanych o amortyzację oraz inne korekty wynikające z upływu czasu. Różnice pomiędzy wartościami księgowymi a wartościami godziwymi są odnoszone na kapitał własny Netii. Transakcje oraz salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, jak również niezrealizowane zyski i straty ujęte w aktywach Spółki, są eliminowane. Za dzień nabycia uznaje się dzień nabycia 100% akcji lub udziałów spółki przejmowanej (nie dzień połączenia prawnego).

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz inwestycje w jednostkach zależnych.

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe wyznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Spółki. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnętrznie kluczowym członkom kierownictwa Spółki na podstawie wartości godziwej. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(c) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie „Należności handlowych i pozostałych należności”.

(d) Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujemuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujemuje się początkowo w wartości godziwej

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmują się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmują się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Inwestycje w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w kapitale własnym. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub utraty przez nie wartości, łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujmują się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na aktywach finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmują się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły wartość, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmują w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Pochodne instrumenty finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu pochodnego, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej.

Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, od charakteru pozycji zabezpieczanej. Grupa Netia wyznacza niektóre instrumenty pochodne za zabezpieczenia określonych ryzyk związanych z ujętymi aktywami, zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Netia dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Spółka dokumentuje również swoją ocenę (zarówno na dzień ustanowienia zabezpieczenia jak i w trakcie jego trwania) efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych zaliczana jest do aktywów trwałych bądź zobowiązań długoterminowych, jeżeli czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy lub do aktywów obrotowych bądź zobowiązań krótkoterminowych, jeśli czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmują się w kapitale własnym. Zyski i straty z tytułu części nieefektywnej ujmują się w rachunku zysków i strat, w pozycji "Pozostałe zyski / (straty), netto".

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których zabezpieczana pozycja wpłynęła na rachunek zysków i strat (np. wówczas, gdy wystąpiła zabezpieczana planowana transakcja sprzedaży). Jeżeli planowana transakcja, która jest zabezpieczana, powoduje powstanie niefinansowego składnika aktywów (np. inwestycji w jednostki zależne, zapasów lub rzeczowych aktywów trwałych) uprzednio ujęte w kapitale własnym zyski lub straty wyłącza się z kapitału własnego i uwzględnia w początkowej wycenie takiego składnika aktywów. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym ujmowane są ostatecznie w wartości sprzedanych towarów w przypadku zapasów, lub w amortyzacji, w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Gdy następuje wygaśnięcie lub sprzedaż instrumentu zabezpieczającego, bądź też wówczas, gdy zabezpieczenie nie kwalifikuje się już do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, ewentualne skumulowane zyski lub straty do tego dnia w kapitale własnym pozostają w nim i ujmują się je w rachunku zysków i strat wówczas, gdy planowana transakcja zostanie ostatecznie ujęta w rachunku zysków i strat. Jeżeli nie przewiduje się już, aby planowana transakcja miała nastąpić, skumulowane zyski lub straty, które wykazywane były w kapitale własnym, przenosi się od razu do rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO). Cena sprzedaży netto jest szacowana na podstawie ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszonej o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Należności handlowe

Należności handlowe ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Emitent nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, i ujmują się go w rachunku zysków i strat w

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

pozycji „Pozostałe koszty”. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odwrócenie uprzednio utworzonego odpisu w rachunku zysków i strat pomniejsza koszt odpisów z tytułu utraty wartości należności. Wartość bieżąca aktywa jest pomniejszana poprzez użycie konta odpisów aktualizujących. W przypadku gdy należność handlowa jest nieściągalna, zostaje ona wyksięgowana w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy spełniające wymogi definicji ekwiwalentu środków pieniężnych.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej. Ekwiwalenty środków pieniężnych, sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny dokonanej przez fundusze inwestycyjne na podstawie notowań rynkowych na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Kapitał zakładowy

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje zalicza się do kapitału zakładowego. Koszty usług obcych bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

Akcje własne stanowią akcje wyemitowane przez Spółkę w ramach poprzedniego planu motywacyjnego oraz akcje zakupione w ramach programu wykupu. Kwota zapłaty za te akcje pomniejsza kapitał własny do czasu umorzenia akcji, ich ponownej emisji lub zbycia.

Świadczenia w formie akcji własnych

Netia prowadzi program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. Opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Spółką. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi osiągniętego przez uczestnika w wyniku wykonania tych opcji. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji. Okres nabywania uprawnień do wykonania opcji na akcje obejmuje okres do trzech lat od dnia przyznania opcji bądź zależy od spełnienia pewnych określonych warunków nabycia uprawnień.

W przypadku realizacji opcji, przyznanych po 7 listopada 2002 r., do których uprawnienia zostały nabyte przed 1 stycznia 2005 r. rachunek zysków i strat został obciążony w momencie wykonania opcji jedynie wartością nominalną akcji powiększoną o koszty realizacji opcji. Dla opcji przyznanych po 7 listopada 2002 r., do których uprawnienia zostały nabyte po 1 stycznia 2005 r. oraz dla wszystkich opcji przyznanych po 1 stycznia 2005 r. wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty z tytułu świadczeń pracowniczych (w korespondencji z pozostałym kapitałem rezerwowym). Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do wykonania opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje swój szacunek dotyczący oczekiwanej liczby opcji na akcje, które staną się wykonalne. Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w rachunku zysków i strat w korespondencji z korektą pozostałego kapitału rezerwowego.

Świadczenia emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”).

Finansowanie Programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Netia ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych długoterminowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń. Zyski i straty aktuarialne odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku, spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są z następujących tytułów: straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych, potencjalne koszty związane z postępowaniami sądowymi oraz potencjalne zobowiązania podatkowe. Koszty związane z bieżącą działalnością nie są objęte rezerwami na zobowiązania. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy na straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych ujmowane są wówczas, gdy szacowane korzyści gospodarcze z tych umów są niższe niż koszty związane z wypełnieniem zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi ujmowane są wówczas, gdy na podstawie istniejących przesłanek prawnych, prawdopodobne jest na dzień bilansowy wystąpienie zobowiązania oraz wypływ środków pieniężnych wynikających z roszczenia, a także możliwe jest wiarygodne ich oszacowanie.

Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia i odprawy wynikające z redukcji zatrudnienia rozpoznawane są w okresie sprawozdawczym, w którym pojawią się przesłanki prawne lub zwyczajowe dla powstania takiego zobowiązania.

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi obejmują koszty, do których poniesienia Spółka może być zobowiązana. Rezerwy na straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych obejmują wartość netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zawartymi umowami.

Rezerwy są wyceniane w bieżącej wartości oczekiwanych wydatków niezbędnych do uregulowania zobowiązania. Do obliczenia wartości bieżącej używana jest stopa procentowa nie uwzględniająca efektu podatkowego, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązania. Zwiększenie wartości rezerwy związane z upływem czasu ujmowane jest jako koszt z tytułu odsetek.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Umowy gwarancji finansowych

Umowy gwarancji finansowych ujmowane są jako instrumenty finansowe. Umowy takie są początkowo ujmowane według wartości godziwej (równiej otrzymanej premii lub oszacowanej przy użyciu technik wyceny), a następnie w wyższej z dwóch wartości: (i) kwoty rezerwy określonej w oparciu o szacunki wysokości prawdopodobnego wydatku koniecznego dla uregulowania zobowiązania wynikającego z umowy gwarancji i (ii) wartości początkowej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Przychody, początkowo rozpoznane jako przychody przyszłych okresów, są ujmowane w rachunku zysków i strat w trakcie trwania umowy gwarancji w kwotach zgodnych ze wstępnym modelem wyceny w wartości godziwej.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności dokonania wypłaty w związku z umową gwarancji finansowej i czy powinna w związku z tym zostać utworzona rezerwa. Jeżeli kwota rezerwy przekracza bieżącą wartość umowy gwarancji, dokonywana jest korekta jej wartości, a różnica zostaje odzwierciedlona w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione, chyba, że zostaną one aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które zostały poniesione w celu budowy dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane przez okres niezbędny dla przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, uzyskiwaną w toku zwykłej działalności Spółki. Przychody są wykazywane w kwocie netto, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Opłaty za rozmowy telefoniczne obejmują następujące frakcje: połączenia lokalne, połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe, połączenia do sieci komórkowych i inne usługi (obejmujące m.in. wdzwaniany dostęp do internetu, połączenia alarmowe i inne usługi sieci inteligentnej). Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną należąca do Spółki. Przychody telekomunikacyjne obejmują także inne niż tradycyjne usługi głosowe, takie jak: pośrednie usługi głosowe, transmisję danych, rozliczenia międzyoperatorskie, usługi hurtowe, usługi sieci inteligentnej i inne usługi telekomunikacyjne, jak również sprzedaż towarów. Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody ze świadczenia usług serwisowych jednostkom zależnym. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają przychody z tytułu świadczenia usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, przychody z aparatów wrzutowych oraz inne usługi telekomunikacyjne. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa.

Przychody ze sprzedaży wynikającej z ofert promocyjnych wykazuje się po uwzględnieniu przyznanych upustów. W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klientom oferowane jest nieodpłatne lub z wysokim rabatem świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony (ang. time-based incentives), przychody ujmowane są równomiernie przez cały określony w umowie nieodwołalny okres jej obowiązywania.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych przez innych operatorów, realizowanych z wykorzystaniem sieci należącej do Spółki. Uzyskiwane z tego tytułu przychody wynikają z odpowiednich umów zawartych z innymi operatorami telekomunikacyjnymi i są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym usługa była wykonywana.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów są rozpoznawane wówczas, gdy w okresie sprawozdawczym wystawiona zostanie faktura dotycząca świadczenia usług w okresach przyszłych. Przychody przyszłych okresów obejmują przychody z usług dzierżawy oraz abonamentów za okresy przyszłe. Przychody przyszłych okresów są uznawane za krótkoterminowe, jeżeli usługa ma zostać wykonana w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

Połączenia międzyoperatorskie dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych z sieci jednego operatora do sieci drugiego operatora, realizowanych z wykorzystaniem punktu styku sieci. Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich obejmują płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora. Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dokonywane są na podstawie umów zawartych pomiędzy Spółką a innymi operatorami.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmują się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, co do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, ujmują się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmują się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwiłby wykorzystanie tych strat podatkowych.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku rozliczanego przez tego samego podatnika w stosunku do tego samego urzędu skarbowego.

Wyplata dywidend

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmują się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym nastąpiło zatwierdzenie ich wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Netii. Spółka stosuje pochodne instrumenty finansowe dla zabezpieczenia się przed niektórymi ryzykami. Zarząd ustala na piśmie ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak użycie pochodnych instrumentów finansowych, ryzyko kredytowe i cenowe.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto Spółka zobowiązała się do dokonania denominowanych w Euro wpłat na kapitał zakładowy P4. W celu zminimalizowania ryzyka zmiany kursu walut, niektóre z planowanych płatności zostały zabezpieczone poprzez zawarcie walutowych kontraktów terminowych.

Na dzień 31 grudnia 2007 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. byłaby o 36 zł niższa / wyższa, głównie na skutek dodatnich / ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2006 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. byłaby o 124 zł niższa / wyższa, głównie na skutek

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

dotadnich / ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych. Ponadto na dzień 31 grudnia 2006 r., transakcje zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęte w kapitale własnym oraz wartość godziwa instrumentów zabezpieczających byłyby o 704 zł wyższa (niższa).

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2007 r., polski złoty osłabił / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. byłaby o 34 zł (220 zł za okres porównawczy 2006 r.) niższa / wyższa, głównie na skutek dodatnich / ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim udzielonych pożyczek ze zmienną stopą procentową zależną od indeksu WIBOR. Spółka nie stosuje żadnych metod ograniczania ryzyka związanego ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej ze względu na fakt, że dłużnikami z ich tytułu są jednostki zależne Spółki.

W związku z zawarciem w maju 2007 r. umowy kredytu, Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany stopy procentowej z tytułu kredytów długoterminowych. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Netia systematycznie analizuje narażenie na ryzyko zmiany stop procentowych. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy biorąc pod uwagę refinansowanie i zabezpieczenia. Na podstawie tych scenariuszy Netia oblicza wpływ określonych zmian stop procentowych na wynik finansowy. Gdyby na 31 grudnia 2007 r. rynkowe stopy procentowe były o 100 punktów bazowych wyższe (niższe) wówczas koszty finansowania zewnętrznego byłyby o 172 zł wyższe (niższe).

- Ryzyko cenowe

Spółka nie uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na żadnym aktywnym rynku. Posiadane przez Netię papiery wartościowe, wykazywane jako inwestycje krótkoterminowe, charakteryzują się z góry ustaloną ceną wykupu oraz niskim ryzykiem.

Ryzyko kredytowe

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Transakcje gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych, lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach billingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

W dniu 31 października 2006 r. Spółka udzieliła P4, jednostce stowarzyszonej, gwarancji częściowo zabezpieczającej spłatę kredytu. Maksymalne narażenie Grupy Netia na ryzyko kredytowe, w przypadku niewywiązania się przez P4 ze swoich zobowiązań, zabezpieczonych udzieloną gwarancją, wynosi 21.060 EUR (por. Nota 40).

Ryzyko utraty płynności

Polityka Spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych, bonach skarbowych lub funduszach inwestycyjnych rynku pieniężnego. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznaných linii kredytowych.

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2007 r.				
Kredyty bankowe	7.904	31.616	55.480	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	211.524	1.255	1.119	752
Na dzień 31 grudnia 2006 r.				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	144.257	37	106	588

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które są w obrocie na aktywnym rynku (takie jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) jest oparta na notowaniach rynkowych uzyskanych na dzień bilansowy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych ustala się przy wykorzystaniu terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy.

Wartość godziwa umów gwarancji finansowych określana jest przy użyciu technik wyceny (metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych skorygowanych o współczynnik prawdopodobieństwa). Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zakłada się, że wartość nominalna pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań o okresie wymagalności krótszym niż jeden rok, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Netia może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. wynosiły odpowiednio 12,7% i 1,5%.

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Netia dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej:

(a) Odroczonego podatku dochodowego

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest między innymi z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Netii. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy Netia łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych wynikających z odmiennego podejścia podatkowego i księgowego, jak ma to miejsce w przypadku m.in. aktywów trwałych, rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw. Skutkiem tych różnic przejściowych jest rozpoznanie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie.

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie, wynikach historycznych i strategii planowania podatkowego. Analiza Zarządu obejmowała także inne czynniki, takie jak: stabilny wzrost zysków w przeszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Spółki oraz stabilność norm prawnych, którym podlega.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2007 r. zostały ustalone w wysokości 8.942 zł.

Ze względu na powyższe oraz w wyniku przeglądu deklaracji podatkowych przez Urząd Skarbowy faktyczny wynik może się zmienić. Dodatkowo przyjęte oszacowania mogą się zmienić na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z otoczeniem konkurencyjnym, w którym Netia prowadzi działalność. W rezultacie oszacowane aktywa z tytułu podatku odroczonego mogą ulec zmianie, co może mieć znaczący wpływ na pozycję finansową i wynik na działalności Spółki.

(b) Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych pośrednio

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia dokonała oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Po przeprowadzeniu analizy zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

Pomimo to, ponieważ P4 jest spółką dopiero rozpoczynającą swoją działalność, istnieje znaczna niepewność dotycząca wartości odzyskiwalnej inwestycji w P4. Przyszły sukces modelu biznesowego wybranego przez P4, opartego na planowanym ograniczonym pokryciu powierzchni kraju infrastrukturą UMTS, uzupełnionym ogólnokrajowym zasięgiem sieci GSM na podstawie umowy o roamingu krajowym z działającym już operatorem GSM, zależy od wielu czynników. Ogólny poziom konkurencji na rynku obejmujący między innymi: wysokość opłat za usługi głosowe i transmisji danych, oferowanie w przyszłości nowych rodzajów usług mobilnej transmisji danych, dostęp do odpowiednich kanałów dystrybucyjnych oraz ewentualne wejście na rynek wirtualnych operatorów komórkowych (MVNO) i nowych operatorów komórkowych (MNO), może wpłynąć na zdolność P4 do generowania wystarczających przychodów. Opóźnienia w budowie i wykorzystaniu własnej infrastruktury UMTS, niepewność co do różnicy w podejściu regulacyjnym do nowych uczestników rynku w porównaniu do już istniejących operatorów, tempo spadku kosztu

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

jednostkowego aparatów telefonicznych działających w technologii UMTS oraz rynkowy poziom dopłat operatorów do oferowanych przez siebie aparatów telefonicznych powodują niepewność co do wysokości możliwej do osiągnięcia marży. Niepewność w zakresie uzyskania dodatkowych źródeł finansowania i możliwości zatrudnienia doświadczonych pracowników, niezbędnych dla wprowadzenia w życie planów P4, mogą również wpłynąć znacząco na sukces biznesu P4.

Ponadto P4 ponosi straty od chwili powstania, a średnioterminowe prognozy przewidują dalsze straty P4 do momentu osiągnięcia progu rentowności dzięki rozwinięciu działalności na wystarczającą skalę. Zarząd P4 jest obecnie zaangażowany w działania mające na celu uzyskanie dodatkowego finansowania wierzycielskiego. Zabezpieczenie uzyskanego finansowania będzie wymagało dodatkowych zobowiązań ze strony współników P4. Zarząd P4 stoi na stanowisku, że możliwe będzie uzyskanie takiego finansowania na zadowalających warunkach i na tej podstawie sprawozdanie finansowe P4 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W efekcie powyższych i innych wątpliwości, w tym także możliwych zmian technologicznych w telefonii komórkowej, rzeczywista wartość odzyskiwalna inwestycji Netii w P4 może w przyszłości różnić się znacząco od obecnych szacunków Spółki (por. Nota 41).

(c) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów Grupy Netia

Grupa Netia, do której należy Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 3.

Wartość firmy została alokowana do całej Grupy Netia, zidentyfikowanej jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”) z wyłączeniem inwestycji w jednostkę stowarzyszoną P4 Sp. z o.o oraz aktywów trwałych UNI-Net Sp. z .o.o. jako stanowiących odrębny OWŚP, dla którego nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość odzyskiwalna tego ośrodka została określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenia wartości użytkowej wymagają użycia prognoz finansowych opierających się na założeniach budżetu na rok 2008 oraz zaktualizowanego biznes planu na okres do 31 grudnia 2012 r. zaakceptowanego przez Zarząd Spółki. Założenia biznes planu (m. in. pozyskanie 1.000 klientów usług szerokopasmowych, optymalizacja silnej pozycji Netii w segmencie klientów biznesowych, zwiększenie rentowności w segmencie klientów korporacyjnych przy minimalizacji dodatkowych nakładów inwestycyjnych, maksymalne wykorzystanie posiadanych aktywów) oparte są na podstawowych celach strategicznych ogłoszonych przez Netię w kwietniu 2007 r. Po tym okresie, prognozy, przygotowane dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości, zostały ekstrapolowane przy użyciu długoterminowej stopy wzrostu zgodnej z szacunkami rynkowymi dla podobnej działalności. Zastosowana w analizie stopa dyskontowa (10,0%) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ryzyko związane z działalnością Grupy Netia.

Przeprowadzony test udowodnił, iż wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższa niż jego wartość księgową. W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis z tytułu utraty wartości, gdyby, przy pozostałych warunkach niezmiennych, zastosowana w analizie stopa dyskonta przed opodatkowaniem była wyższa niż 10,5%.

W roku 2006 Grupa Netia przeprowadziła test na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, przypadający na Netię, po uwzględnieniu połączenia z jednostką zależną (zob. Nota 6) wyniósł 333.131 zł i został zaksięgowany w ciężar rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. i został alokowany proporcjonalnie do wartości księgowej aktywów trwałych Netii.

Określenie utraty wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych związane jest z przyjęciem szacunków, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego wartość, ale nie są do nich ograniczone. Test na utratę wartości oparty jest na wielu zmiennych, takich jak: zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku telekomunikacyjnym, kosztu kapitału, technologicznego zużycia, oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na bieżącej ocenie warunków na rynku telekomunikacyjnym oraz na ocenach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obciążony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym prowadzi działalność Grupa Netia.

(d) Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych stanowią istotną część aktywów Netii. Zmiany w planowanym wykorzystaniu tych aktywów, rozwój technologiczny oraz warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości lub szacowanego okresu użytkowania. Netia co roku dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków co do ekonomicznego okresu użytkowania każdej kategorii zarówno rzeczowych, jak również innych aktywów trwałych. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne;
- technologiczną utratę przydatności;
- okres użytkowania podobnych aktywów; oraz
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Netia nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Netia amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać przedłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na ich sprzedaży bądź likwidacji.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(e) Umowy gwarancji finansowych

Wycena wartości godziwej umów gwarancji finansowych (zob. Nota 19) wymaga użycia przez Spółkę szacunków dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych, stóp dyskonta oraz prawdopodobieństwa niedokonania płatności i z tego powodu zawiera element niepewności.

Gdyby prawdopodobieństwo niedokonania płatności użyte dla celów analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych różniło się o 10% od szacunków Zarządu, wówczas początkowa wartość bieżąca umowy gwarancji finansowej byłaby o 740 zł wyższa lub o 740 zł niższa.

6. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi

W dniu 31 lipca 2006 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prawnego połączenia Spółki z trzema jej jednostkami zależnymi, działającymi dotychczas pod następującymi firmami: RST EI-Net S.A. („EI-Net”), Netia WiMax S.A. i Polbox Sp. z o.o. („Polbox”).

W dniu 31 maja 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prawnego połączenia Spółki z jej jednostką zależną, działającą dotychczas pod firmą Pro Futuro S.A. („Spółka Przejmowana”, „Pro Futuro”). Spółka Przejmowana prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej „ksh”) w związku z art. 515 § 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Netii.

Połączenie Netii ze Spółką Przejmowaną nastąpiło, w świetle art. 493 § 2 ksh, z dniem 31 maja 2007 r. Z tym dniem, stosownie do art. 494 ksh, Netia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, która została rozwiązana. Połączenie zakończyło proces konsolidacji tej spółki z Netią.

Dla rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów. Jednocześnie, przekształcone dane porównywalne korygują sposób połączenia dla transakcji mających miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym jako dane porównywalne zaprezentowano dane przekształcone tak, jakby połączenie spółek miało miejsce w dniu nabycia udziałów przez Netię S.A.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dane finansowe dla połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2006 r. są przedstawione poniżej:

	Netia (PLN)	Pro Futuro (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.384.916	52.103	(1.079)	1.435.940
Wartości niematerialne	204.240	1.708	16.943	222.891
Inwestycje w jednostkach zależnych	229.124	-	(70.934)	158.190
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	10
Należności długoterminowe	484	-	-	484
Rozliczenia międzyokresowe	3.303	-	-	3.303
Aktywa trwałe razem	1.822.077	53.811	(55.070)	1.820.818
Aktywa obrotowe				
Zapasy	739	-	-	739
Należności handlowe i pozostałe należności	237.143	3.543	(8.689)	231.997
Rozliczenia międzyokresowe	6.493	112	-	6.605
Pochodne instrumenty finansowe	600	-	-	600
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14.757	-	-	14.757
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.500	-	-	2.500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112.107	3.297	-	115.404
	374.339	6.952	(8.689)	372.602
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2.329	-	-	2.329
Aktywa obrotowe razem	376.668	6.952	(8.689)	374.931
Aktywa razem	2.198.745	60.763	(63.759)	2.195.749
	Netia (PLN)	Pro Futuro (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	389.168	1.575	(1.575)	389.168
Kapitał zapasowy	1.809.434	25.136	(25.136)	1.809.434
Pozostały kapitał rezerwowy	29.644	3.436	(3.436)	29.644
Niepodzielony wynik finansowy	(196.340)	(18.578)	6.886	(208.032)
Kapitał własny razem	2.031.906	11.569	(23.261)	2.020.214
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na zobowiązania	630	-	-	630
Przychody przyszłych okresów	8.760	-	-	8.760
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	990	990
Umowa gwarancji finansowej	558	-	-	558
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	731	-	-	731
Zobowiązania długoterminowe razem	10.679	-	990	11.669
Zobowiązania krótkoterminowe				
Obligacje	-	32.797	(32.797)	-
Kredyty i pożyczki	-	6.585	(6.585)	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	137.264	9.100	(2.107)	144.257
Rezerwy na zobowiązania	468	508	1	977
Umowa gwarancji finansowej	8.847	-	-	8.847
Przychody przyszłych okresów	9.581	204	-	9.785
Zobowiązania krótkoterminowe razem	156.160	49.194	(41.488)	163.866
Zobowiązania razem	166.839	49.194	(40.498)	175.535
Kapitał własny i zobowiązania razem	2.198.745	60.763	(63.759)	2.195.749

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dane finansowe dla połączonych spółek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. są przedstawione poniżej:

	Netia (PLN)	EI-Net (PLN)	Polbox (PLN)	Netia WiMax S.A. (PLN)	Pro Futuro* (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
Przychody ze sprzedaży	739.628	40.859	146	-	22.863	(16.986)	786.510
Koszt własny sprzedaży	(517.583)	(44.216)	(162)	(1.268)	(15.752)	12.550	(566.431)
Zysk na sprzedaży	222.045	(3.357)	(16)	(1.268)	7.111	(4.436)	220.079
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(124.740)	(5.190)	-	-	(3.143)	(1.820)	(134.893)
Koszty ogólnego zarządu	(123.328)	(6.773)	(7)	(15)	(5.130)	3.120	(132.133)
Pozostałe przychody	21.428	42.277	-	96	62	(46.707)	17.156
Pozostałe koszty	(4.951)	(5.247)	-	-	(1.576)	1.512	(10.262)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(321.385)	-	-	-	(11.019)	(727)	(333.131)
Pozostałe zyski / (straty) netto	58.857	(6.675)	-	-	163	15.644	67.989
Zysk / (Strata) operacyjny	(272.074)	15.035	(23)	(1.187)	(13.532)	(33.414)	(305.195)
Przychody finansowe	7.178	185	-	-	16	(48)	7.331
Koszty finansowe	(3.153)	(34.393)	(207)	(383)	(997)	31.757	(7.376)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(268.049)	(19.173)	(230)	(1.570)	(14.513)	(1.705)	(305.240)
Podatek dochodowy	(10.988)	486	-	-	770	1.405	(8.327)
Zysk / (Strata) netto	(279.037)	(18.687)	(230)	(1.570)	(13.743)	(300)	(313.567)
Podstawowa zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (wyrażony w zł na jedną akcję)	(0,72)						(0,81)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (wyrażony w zł na jedną akcję)	(0,72)						(0,81)
	Netia (PLN)	EI-Net (PLN)	Polbox (PLN)	Netia WiMax S.A. (PLN)	Pro Futuro* (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
Wpływy / (wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej	225.333	4.384	(62)	(1.355)	4.863	138	233.301
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(245.795)	(11.098)	-	-	(4.391)	5.307	(255.977)
(Wypływy) / Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31.447)	(1.342)	-	1.290	2.830	(5.445)	(34.114)
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(1.834)	-	-	-	(5)	-	(1.839)
(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu środków pieniężnych	(53.743)	(8.056)	(62)	(65)	3.297	-	(58.629)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	165.850	8.056	62	65	-	-	174.033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	112.107	-	-	-	3.297	-	115.404

* dane Pro Futuro przedstawione od momentu nabycia Pro Futuro przez Netię, obejmują okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	w budowie	(PLN)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2007 r. *	71.839	17.310	1.884.589	1.548.306	76.226	111.947	12.259	118.426	3.840.902
Zwiększenia	101	-	142	160	397	2.364	93	180.541	183.798
Przeniesienia	574	51	22.122	152.276	5.684	1.073	-	(181.780)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(41.437)	(13.979)	(895)	-	(120)	(2.134)	-	(5)	(58.570)
Aport rzeczowych aktywów trwałych do jednostki zależnej	-	-	(1.797.886)	-	-	-	-	-	(1.797.886)
Sprzedaż i likwidacja	(1.959)	-	(20.902)	(2.923)	(562)	(13.974)	(1.077)	(777)	(42.174)
Inne zmiany	(22)	-	152	(4.495)	4.372	-	(10)	-	(3)
Wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.	29.096	3.382	87.322	1.693.324	85.997	99.276	11.265	116.405	2.126.067
Umorzenie na 1 stycznia 2007 r. *	19.855	-	586.499	581.274	41.823	88.942	3.839	-	1.322.232
Amortyzacja	2.822	-	9.306	141.634	4.662	6.177	1.799	-	166.400
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(6.940)	-	(517)	-	(21)	(2.066)	-	-	(9.544)
Aport rzeczowych aktywów trwałych do jednostki zależnej	-	-	(550.621)	-	-	-	-	-	(550.621)
Sprzedaż i likwidacja	(901)	-	(72)	(1.555)	(492)	(11.957)	(795)	-	(15.772)
Inne zmiany	(11)	-	82	(2.521)	2.480	(3)	(6)	-	21
Umorzenie na 31 grudnia 2007 r.	14.825	-	44.677	718.832	48.452	81.093	4.837	-	912.716
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2007 r. *	16.309	5.108	628.211	387.178	15.045	10.444	279	20.156	1.082.730
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	165	165
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów	-	-	-	(509)	-	-	-	-	(509)
Przeniesienia	92	19	1.608	12.038	648	73	-	(14.478)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(9.046)	(3.849)	(312)	-	(20)	-	-	-	(13.227)
Aport rzeczowych aktywów trwałych do jednostki zależnej	-	-	(605.049)	-	-	-	-	-	(605.049)
Sprzedaż i likwidacja	(391)	-	(1.663)	(774)	(73)	(2.060)	(66)	(41)	(5.068)
Inne zmiany	(2)	-	38	(956)	920	-	(1)	(1.383)	(1.384)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.	6.962	1.278	22.833	396.977	16.520	8.457	212	4.419	457.658
Wartość netto na 1 stycznia 2007 r. *	35.675	12.202	669.879	579.854	19.358	12.561	8.141	98.270	1.435.940
Wartość netto na 31 grudnia 2007 r.	7.309	2.104	19.812	577.515	21.025	9.726	6.216	111.986	755.693

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2007 r. połączonych spółek Netia i Pro Futuro (zob. Nota 6)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2006 r.*	71.935	17.686	1.851.857	1.481.168	73.075	122.889	16.798	71.220	3.706.628
Zwiększenia	207	-	157	1.262	430	2.005	2.918	128.989	135.968
Nabycie jednostki zależnej połączonej prawnie w roku 2007	449	987	12.437	43.287	327	745	867	3.712	62.811
Przeniesienia	259	-	24.609	50.928	2.192	5.628	44	(83.660)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1.079)	(1.363)	(2.464)	-	-	-	-	-	(4.906)
Sprzedaż i likwidacja	(48)	-	-	(21.372)	(8.703)	(19.374)	(8.368)	(1.835)	(59.700)
Inne zmiany	116	-	(2.007)	(6.967)	8.905	54	-	-	101
Wartość brutto na 31 grudnia 2006 r.	71.839	17.310	1.884.589	1.548.306	76.226	111.947	12.259	118.426	3.840.902
Umorzenie na 1 stycznia 2006 r.*	17.080	-	510.896	473.250	41.278	97.292	7.928	-	1.147.724
Amortyzacja	2.900	-	76.435	122.075	4.672	9.743	2.024	-	217.849
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(141)	-	(583)	-	-	-	-	-	(724)
Sprzedaż i likwidacja	4	-	-	(11.400)	(7.011)	(18.109)	(6.113)	-	(42.629)
Inne zmiany	12	-	(249)	(2.651)	2.884	16	-	-	12
Umorzenie na 31 grudnia 2006 r.	19.855	-	586.499	581.274	41.823	88.942	3.839	-	1.322.232
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2006 r.*	14.324	4.821	489.841	274.468	9.862	8.324	840	1.728	804.208
Odpisy aktualizujące	1.983	431	139.396	120.674	4.029	2.614	12	20.005	289.144
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	50	235	1	4.861	10	-	87	152	5.396
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	(2.513)	-	-	-	(359)	(2.872)
Przeniesienia	-	-	-	-	10	18	-	(28)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(379)	(501)	-	-	-	-	-	(880)
Sprzedaż i likwidacja	(51)	-	-	(8.945)	(750)	(523)	(661)	(1.330)	(12.260)
Inne zmiany	3	-	(526)	(1.367)	1.884	11	1	(12)	(6)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2006 r.	16.309	5.108	628.211	387.178	15.045	10.444	279	20.156	1.082.730
Wartość netto na 1 stycznia 2006 r.*	40.531	12.865	851.120	733.450	21.935	17.273	8.030	69.492	1.754.696
Wartość netto 31 grudnia 2006 r.	35.675	12.202	669.879	579.854	19.358	12.561	8.141	98.270	1.435.940

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2006 r. połączonych spółek Netia, El-Net, Netia WiMax S.A. i Polbox (zob. Nota 6)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. wynosiła odpowiednio 10.866 zł i 10.849 zł. Ponadto w w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka aktywowała koszty finansowania zewnętrznego w wysokości 528 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2007 r.:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne	-	2.898
Środki trwałe w budowie	-	733
	-	3.631

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu *	125.192	158.190
Zwiększenia	33.051	677.498
Zmniejszenia	(53)	(2.088)
Wartość brutto na koniec okresu *	158.190	833.600
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu *	125.192	158.190
Wartość netto na koniec okresu *	158.190	833.600

* Na dzień 31 grudnia 2006 r. zawiera dane finansowe połączonych spółek Netia i Pro Futuro, a na dzień 31 grudnia 2005 r. połączonych spółek Netia, El-Net, Netia WiMax S.A. i Polbox. (zob. Nota 6)

W dniu 9 stycznia 2007 r. Spółka kupiła od udziałowców mniejszościowych 4% kapitału zakładowego swojej jednostki zależnej UNI-Net Sp. z o.o. ("UNI-Net"), za łączną kwotę 700 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym UNI-Net wzrósł do 62,2% i tym samym wzrósł udział Spółki w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 22 stycznia 2007 r. doszło do zawarcia pomiędzy Netią a jej jednostką zależną Świat Internet, umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Świat Internet. Na skutek realizacji postanowień powyższej umowy Netia przeniosła na rzecz Świat Internet aport w postaci należących do Netii elementów sieci telekomunikacyjnej, w tym w szczególności linii telekomunikacyjnych i kanalizacji teletechnicznej. W konsekwencji wartość inwestycji Netii w Świat Internet S.A. wzrosła o 641.510 zł.

W październiku 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt udzielony P4, jednostce stowarzyszonej pośrednio. W ramach tych umów Netia udzieliła gwarancji do maksymalnej wysokości 27.000 EUR. Początkowa wartość godziwa tej gwarancji w kwocie 9.493 zł zwiększyła wartość inwestycji w jednostce zależnej Netia Mobile Sp. z o.o. („Netia Mobile”) (wspólnik P4). W związku z przystąpieniem w dniu 24 maja 2007 r. do P4 nowego wspólnika Tollerton Investments Limited („Tollerton”) zostały zmienione umowy zabezpieczające kredyt udzielony P4 i wysokość gwarantowanej kwoty została obniżona do 21.060 EUR. Obniżenie wartości gwarancji zostało odzwierciedlone jako obniżenie wartości inwestycji w jednostkę zależną Netia Mobile o 2.088 zł.

W dniu 6 czerwca 2007 r. Netia nabyła 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. („KOM-Net”) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50 zł za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Łączna cena nabycia zapłacona przez Spółkę za KOM-Net obejmuje: cenę zapłaconą za 100% udziałów w kwocie 9.418 zł oraz koszty transakcji w wysokości 215 zł.

W dniu 6 czerwca 2007 r. Netia nabyła 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Lanet Sp. z o.o. („Lanet”) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50 zł za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Łączna cena nabycia zapłacona przez Spółkę za Lanet obejmuje: cenę zapłaconą za 100% udziałów w kwocie 10.076 zł oraz koszty transakcji w wysokości 222 zł.

W dniu 25 czerwca 2007 r. Netia nabyła 946 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. („Magma”) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

łącznie wartości nominalnej 473 zł za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Łączna cena nabycia zapłacona przez Spółkę za Magma obejmuje: cenę zapłaconą za 100% udziałów w kwocie 7.941 zł oraz koszty transakcji w wysokości 244 zł.

W dniu 27 grudnia 2007 r. Spółka kupiła od udziałowców mniejszościowych 37,8% kapitału zakładowego swojej jednostki zależnej UNI-Net, za łączną kwotę 7.100 zł. Koszty tej transakcji wyniosły 72 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym UNI-Net wzrósł do 100% i tym samym wzrósł udział Spółki w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			Razem (PLN)
	Wartość firmy (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie między- miastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2007 r.*	956	432.823	7.417	107.354	210.363	7.724	20.048	786.685
Zwiększenia	-	-	-	-	863	33.270	935	35.068
Przeniesienia	-	-	-	-	29.100	(29.100)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(3.378)	-	-	(3.378)
Inne zmiany	(956)	-	-	-	-	-	-	(956)
Wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.	-	432.823	7.417	107.354	236.948	11.894	20.983	817.419
Umorzenie na 1 stycznia 2007 r.*	-	164.143	1.539	40.432	118.969	-	1.901	326.984
Amortyzacja	-	14.909	-	3.672	23.022	-	4.147	45.750
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(3.181)	-	-	(3.181)
Umorzenie na 31 grudnia 2007 r.	-	179.052	1.539	44.104	138.810	-	6.048	369.553
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2007 r.*	956	159.788	5.878	28.511	39.998	1.472	207	236.810
Przeniesienia	-	-	-	-	2.591	(2.591)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(196)	-	-	(196)
Inne zmiany	(956)	-	-	-	-	1.291	-	335
Odpisy aktualizujące wartość brutto na na 31 grudnia 2007 r.	-	159.788	5.878	28.511	42.393	172	207	236.949
Wartość netto na 1 stycznia 2007 r.*	-	108.892	-	38.411	51.396	6.252	17.940	222.891
Wartość netto na 31 grudnia 2007 r.	-	93.983	-	34.739	55.745	11.722	14.728	210.917

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2007 r. połączonych spółek Netia i Pro Futuro (zob. Nota 6)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne			Oprogramowanie komputerowe			Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
		Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)		
Wartość brutto na 1 stycznia 2006 r.*	-	432.823	7.417	107.354	7.167	184.164	11.649	-	750.574
Zwiększenia	-	-	-	-	-	2.122	17.638	1.221	20.981
Nabycie jednostki zależnej połączonej prawnie w roku 2007	956	-	-	-	-	2.646	-	18.827	22.429
Przeniesienia	-	-	-	-	-	21.581	(21.581)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(7.167)	(47)	-	-	(7.214)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	(103)	18	-	(85)
Wartość brutto na 31 grudnia 2006 r.	956	432.823	7.417	107.354	-	210.363	7.724	20.048	786.685
Umorzenie na 1 stycznia 2006 r.*	-	146.661	1.539	35.465	-	92.169	-	-	275.834
Amortyzacja	-	17.482	-	4.967	-	26.859	-	1.901	51.209
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	(46)	-	-	(46)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)
Umorzenie na 31 grudnia 2006 r.	-	164.143	1.539	40.432	-	118.969	-	1.901	326.984
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2006 r.*	-	137.127	5.878	20.517	-	29.304	-	-	192.826
Odpisy aktualizujące	956	22.661	-	7.994	-	10.696	1.472	207	43.986
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2006 r.	956	159.788	5.878	28.511	-	39.998	1.472	207	236.810
Wartość netto na 1 stycznia 2006 r.*	-	149.035	-	51.372	7.167	62.691	11.649	-	281.914
Wartość netto na 31 grudnia 2006 r.	-	108.892	-	38.411	-	51.396	6.252	17.940	222.891

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2006 r.łączonych spółek Netia, El-Net, Netia WiMax S.A.i Polbox (zob. Nota 6)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwożenia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi od 5 do 8 lat.

Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwożenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 8 lat.

Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych

W kwietniu 1999 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie połączona z Emitentem), otrzymała koncesję na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych, obejmującą cały obszar Polski. Zezwożenie to zostało w całości objęte odpisem z tytułu utraty wartości w 2003 r.

Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (obecnie Netia WiMax), otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwożenie na świadczenie usług w technologii WiMaX zostało nabyte przez Spółkę w ramach prawnego połączenia z jednostką zależną Netia WiMax S.A., a następnie sprzedane jednostce zależnej Netia WiMax II S.A. Zezwożenie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwożenia wynosi 13 lat.

10. Zapasy

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały.....	1.053	9
Odpis aktualizujący wartość materiałów.....	(865)	(4)
Materiały, netto.....	188	5
Towary.....	563	1.582
Odpis aktualizujący wartość towarów.....	(12)	(12)
Towary, netto.....	551	1.570
Zapasy, netto.....	739	1.575

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. Netia rozpoznała odpowiednio 6.884 zł i 4.834 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży". Ponadto w okresie roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. wykorzystany został uprzednio rozpoznany odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 541 zł (210 zł w roku 2006), a odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 323 zł został odwrócony.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

11. Należności handlowe i pozostałe należności

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek.....	149.916	132.670
Odpis aktualizujący należności handlowe.....	(65.065)	(37.931)
Należności handlowe, netto	84.851	94.739
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych	26.175	18.153
Należności handlowe od jednostki stowarzyszonej pośrednio	1.658	4.023
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne	1.041	5.751
Pozostałe należności.....	22.953	3.094
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(401)	(420)
Pozostałe należności, netto	22.552	2.674
Pożyczki *	64.688	66.003
Odpis aktualizujący pożyczki i odsetki od pożyczek *	(63.926)	(65.475)
Pożyczki, netto	762	528
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	95.442	286.797
	232.481	412.665
W tym:		
Krótkoterminowe	231.997	412.415
Długoterminowe	484	250

* W pozycji „Pożyczki” uwzględniono krótkoterminową pożyczkę w kwocie 11.500 zł udzieloną Millennium Communications S.A. (opisaną w Nocie 40). Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. odsetki naliczone od tej pożyczki wyniosły odpowiednio 53.791 zł i 51.214 zł. Pożyczka i odsetki zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym są pożyczkami płatnymi na żądanie.

Efektywna stopa procentowa pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosła w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 2006 r. odpowiednio 6,19% i 6,51%.

Wartość bieżąca należności długoterminowych jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 2.104 zł i 7.523 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży i dystrybucji”.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. należności w wysokości odpowiednio 29.041 zł oraz 26.748 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy (PLN)	3 – 6 miesięcy (PLN)	Powyżej 6 miesięcy (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	27.274	1.047	720	29.041
Na dzień 31 grudnia 2006 r.	25.152	755	841	26.748

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Stan na początek okresu	-	2.329
Wartość netto gruntów przeznaczonych do sprzedaży	984	10.130
Wartość netto budynków przeznaczonych do sprzedaży.....	2.318	25.899
Odpis aktualizujący (budynki).....	(973)	-
Odwrocenie uprzedniej reklasyfikacji (budynki)	-	(298)
Sprzedaż budynków	-	(625)
Sprzedaż gruntu	-	(752)
Stan na koniec okresu	2.329	36.683

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W związku z decyzją Zarządu o zbyciu niektórych aktywów trwałych (gruntów i budynków) powyższe aktywa przeniesione do pozycji "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży". Dla wszystkich aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży rozpoczęto aktywny program poszukiwania potencjalnych nabywców.

13. Pochodne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych - terminowe kontrakty walutowe (aktywa)	600	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych - terminowe kontrakty walutowe (zobowiązanie).....	-	-
	600	-

W grudniu 2006 r. Spółka zawarła kilka walutowych kontraktów terminowych, mających na celu zabezpieczenie przyszłych wpłat na kapitał zakładowy jednostki pośrednio stowarzyszonej P4 (zob. Nota 40). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka zamknęła wszystkie otwarte pozycje walutowych kontraktów terminowych, a część nieefektywna w wysokości 59 zł została wykazana w sprawozdaniu finansowym jako koszty finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. niezrealizowana strata w wysokości 425 zł została ujęta w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających w ramach kapitału własnego.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14.757	-
	14.757	-

Powyższe aktywa finansowe zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia i zostały sprzedane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r.

Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Grupy Netia. Netia inwestuje w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które dokonują lokat w różne krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe o niskim stopniu ryzyka.

Zmiany w wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wyniki finansowy odnoszone są do pozycji „Przychody finansowe” w rachunku zysków i strat (Nota 32).

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy nabycia udziałów w Pro Futuro Spółka ustanowiła w dniu 19 maja 2006 r. rachunek zastrzeżony w wysokości 60.967 zł. Z rachunku tego dokonano w ciągu roku 2006 płatności w łącznej kwocie 58.467 zł, pozostawiając na dzień 31 grudnia 2006 r. zatrzymaną kwotę w wysokości 2.500 zł. W dniu 27 kwietnia 2007 r. 1.940 zł z zatrzymanej kwoty zostało zwrócone Netii, a rachunek zastrzeżony został zamknięty.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.....	115.404	23.173
	115.404	23.173

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 4,09% i 3,78%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. Netia posiadała odpowiednio 688 zł i 649 zł środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych pod gwarancje bankowe wystawione w celu zabezpieczenia zobowiązań.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na 31 grudnia 2006 r. kwoty odpowiednio 463 zł i 312 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

17. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (liczba akcji nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.166.839 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka wyemitowała 109.455 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione praw wynikających z planu motywacyjnego (programu opcji pracowniczych na akcje) zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w 2002 roku („Plan”). Zgodnie ze Statutem Spółka może wyemitować do 18.373.785 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2007 r., wyemitowano 5.054.520 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 5.055 zł.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2007 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

	Liczba wyemitowanych akcji (nie w tysiącach)	Kapitał zakładowy (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.	408.614.873	408.615
Emisja akcji serii J	7.662.385	7.662
Emisja akcji serii K.....	1.052.691	1.053
Umorzenie akcji.....	(28.162.110)	(28.162)
Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.	389.167.839	389.168
Emisja akcji serii K.....	109.455	109
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	389.277.294	389.277

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2007 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Novator Telecom Poland II S.a.r.l.	113.941.170	29,27
Third Avenue Management LLC.....	79.955.192	20,54
SISU Capital Limited i podmioty powiązane.....	39.043.006	10,03
Banca Akros S.p.A.	23.262.944	5,98
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych akcjonariuszy.....	133.074.982	34,18
	389.277.294	100,00

Kapitał zapasowy oraz pozostały kapitał rezerwowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 21 marca 2007 r., postanowiło pokryć stratę Emitenta za rok 2006 w wysokości 279.037 zł poprzez zaliczenie na pokrycie straty następujących kwot: 28.162 zł z osobnego kapitału rezerwowego; 82.697 zł z niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych powstałego w wyniku połączenia prawnego spółek zależnych ze Spółką; 143.218 zł z pozostałego kapitału zapasowego oraz 24.960 zł z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji. Dalsze zmiany w pozostałym kapitale rezerwowym zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Program opcji na akcje pracowników (PLN)	Osobny kapitał rezerwowy (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Ogółem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.	1.758	-	-	1.758
Program opcji na akcje dla pracowników:				
- wartość świadczeń pracowników.....	721	-	-	721
- emisja akcji serii K.....	(1.483)	-	-	(1.483)
Podział zysku za 2005 r.:				
- na kapitał rezerwowy	-	2.812	-	2.812
Przeniesienie związane z umorzeniem akcji serii C i E	-	(2.812)	-	(2.812)
Obniżenie kapitału zakładowego.....	-	28.162	-	28.162
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:				
- zyski z tytułu zmian wartości godziwej	-	-	600	600
- opodatkowanie zysków z tyt. zmian wartości godziwej	-	-	(114)	(114)
Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.	996	28.162	486	29.644
Program opcji na akcje dla pracowników:				
- wartość świadczeń pracowników.....	14.004	-	-	14.004
- emisja akcji serii K.....	(324)	-	-	(324)
Pokrycie straty za 2006 r.	-	(28.162)	-	(28.162)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych:				
- straty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-	(966)	(966)
- podatek z tytułu strat z tytułu zmian wartości godziwej	-	-	114	114
- przeniesienia do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	-	-	(59)	(59)
Stan na 31 grudnia 2007 r.	14.676	-	(425)	14.251

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanym w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. W związku ze stratą w wysokości 73.217 zł za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r., kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł na 31 grudnia 2007 r. zero zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	
	Srednia cena realizacji	Opcje	Srednia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	3,06	2.776.650	4,44	1.935.149
Przyznane	4,92	975.687	6,64	48.425.000
Wygasłe	-	-	6,40	(6.868.857)
Zrealizowane	2,59	(1.817.188)	3,12	(362.419)
Stan na koniec okresu	4,44	1.935.149	6,61	43.128.873

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła odpowiednio 63.696.220 oraz 15.271.220, z czego 43.128.873 i 2.206.963 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 325.229 oraz 687.648. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2007 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 5 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 4,71 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

W związku z realizacją 362.419 opcji w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r., Spółka wyemitowała 109.455 akcji serii K, w cenie nominalnej 1 zł za akcję. Cena akcji w dniu realizacji opcji wynosiła 4,43 zł za akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. Dla możliwych do zrealizowania opcji model ten opiera się na następujących danych wejściowych: cena realizacji (przedstawiona powyżej), łączny okres obowiązywania opcji (5 – 7 lat), okres, w którym opcja może zostać wykonana, szacowana zmienność zwrotu z akcji (24,31% - 34,21%), wskaźnik odejścia pracowników (5% - 10%), mnożnik (1,5) oraz roczna stopa oprocentowania wolna od ryzyka z dnia przyznania opcji (w wysokości od 4,13% do 6,07%). Szacowana zmienność zwrotu z akcji oparta jest na analizie danych historycznych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. koszt związany z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 14.004 tys. zł i 721 tys. zł.

18. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń	1.099	470
Rezerwa na restrukturyzację	508	-
	1.607	470
Z czego,		
Krótkoterminowe	977	373
Długoterminowe	630	97
	1.607	470

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na restrukturyzację (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	1.099	508	1.607
Obciążenie / (uznanie) rachunku zysków i strat	(160)	(230)	(390)
Wykorzystane w trakcie okresu	(579)	(278)	(857)
Obciążenie rachunku zysków i strat (odwrócenie dyskonta)	110	-	110
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	470	-	470

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

Rezerwa na straty z dzierżawy pomieszczeń wynika z długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych w Warszawie. Pomieszczenia te zostały podnajęte ze stratą dla Spółki. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. Spółka szacuje, że wpływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2009 roku.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa na restrukturyzację została utworzona w związku z planowaną redukcją zatrudnienia w Pro Futuro, jednostce zależnej nabytej w lipcu 2006 r. i połączonej prawnie z Netią w 2007 r. (zob. Nota 6). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. zostały poniesione wszystkie obowiązkowe wypływy środków pieniężnych związane z tą rezerwą i pozostała jej kwota została rozwiązana.

19. Umowy gwarancji finansowych

W dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150.000 EUR udzielony P4 przez China Development Bank (zob. Nota 40). W Umowie Gwarancji i Winkulacji Udziałów, Netia udzieliła gwarancji do maksymalnej wysokości 27.000 EUR. W związku z objęciem udziałów w P4 przez nowego współnika, w dniu 24 maja 2007 r. umowa została zmieniona i gwarantowana kwota została obniżona do 21.060 EUR. Gwarancja obejmuje spłatę 23,4% (uprzednio 30%) jednej z wykorzystanych transzy Kredytu (nie więcej niż 75.000 EUR) – przeznaczonej na pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych i innych elementów sieci oraz pokrycie kosztów prac budowlanych związanych z budową sieci UMTS spółki P4, powiększonych o odsetki i koszty (do kwoty ogółem nie wyższej niż 90.000 EUR). Kwota gwarancji będzie stopniowo zmniejszana w miarę jak zbudowana sieć UMTS będzie oddawana do użytkowania.

Gwarancja została początkowo ujęta w wartości godziwej. Jako że została ona udzielona bez wynagrodzenia, jej wartość godziwa została określona przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych skorygowanych o współczynnik prawdopodobieństwa. Prawdopodobieństwo niedokonania płatności przez P4 (oszacowane na 30,95%) zostało oparte na prawdopodobieństwie niedokonania płatności przez spółki o podobnej do P4 ocenie kredytowej. Stopa dyskonta (10%) została oparta na szacowanym koszcie kapitału P4, skorygowanym o stopę ryzyka. Okres, użyty w powyższej analizie jest bezpośrednio powiązany z planami budowy sieci (w wyniku tego zakłada się, że gwarancja wygaśnie w 2008 r.).

Zmiany w wartości umów gwarancji finansowych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. przedstawione są w poniższej tabeli:

	(PLN)
Stan na początek okresu	9.405
Wycofanie części początkowo rozpoznanej gwarancji.....	(2.088)
Amortyzacja (uznanie "Pozostałych przychodów")	(6.882)
Wartość bieżąca na 31 grudnia 2007 r.	435

Wartość godziwa umów gwarancji finansowych na 31 grudnia 2007 r. wynosiła 3.775 zł.

20. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	-	94.738
	-	94.738
W tym:		
Krótkoterminowy.....	-	7.394
Długoterminowy.....	-	87.344

Kredyt bankowy

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła z bankiem Rabobank Polska S.A. („Bank”) jako aranzjerem, agentem kredytu, agentem zabezpieczeń i kredytodawcą, umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”). Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada dnia 15 listopada 2011 r. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych oraz bieżącą działalność Spółki. Wypłat z Kredytu można dokonywać do 15 listopada 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2007 r. dokonano wypłat z kredytu o łącznej wysokości 95.000 zł.

Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych. Ponadto, Spółka zobowiązana jest do zapłaty prowizji od zaangażowania obliczanej od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu kredytu terminowego. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,4%. Na dzień 31 grudnia 2007 r. koszty transakcji wyniosły 3.711 zł, z czego 1.015 zł dotyczyło wypłat kredytu dokonanych w roku 2007 i zostało wzięte pod uwagę przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej.

Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki Świat Internet, zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na akcjach spółek Świat Internet, UNI-Net Sp. z o.o., InterNetia Sp. z o.o., Netia WiMax, Premium Internet S.A., oraz przelew na zabezpieczenie wiarygodności Netii z wybranych umów. Zastawy finansowe na akcjach i udziałach były ustanowione jedynie do czasu wpisu zastawów rejestrowych. Ponadto jednostki zależne od Netii (Świat Internet, Netia WiMax, Premium Internet S.A., InterNetia Sp. z o.o.) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 375.000 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Niewykorzystane umowy kredytowe

W dniu 6 listopada 2006 r. Netia podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwie umowy kredytowe na okres jednego roku. Bank zobowiązał się do udostępnienia Netii kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 40.000 zł oraz krótkoterminowego kredytu płatniczego w wysokości 160.000 zł. W dniu 29 grudnia 2006 r. krótkoterminowy kredyt płatniczy w wysokości 160.000 zł został obniżony do 60.000 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. powyższe umowy zostały rozwiązane. Nie nastąpiły żadne wypłaty z tytułu powyższych umów kredytowych.

21. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Zobowiązania handlowe	48.503	58.296
Zobowiązania inwestycyjne	56.450	69.027
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych	2.998	18.105
Zobowiązania handlowe wobec jednostki stowarzyszonej	-	3.060
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 22)	27.964	54.450
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	4.268	5.781
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych	487	636
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	3.494
Pozostałe zobowiązania	4.318	1.802
	144.988	214.651
W tym,		
Krótkoterminowe	144.257	211.524
Długoterminowe	731	3.127

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań stanowi bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 5,5% (5,0% w roku 2006) oraz 3,5% (2,0% w roku 2006) stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Koszty związane ze zobowiązaniami z tytułu świadczeń emerytalnych poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. wyniosły odpowiednio 140 zł oraz 487 zł. Wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

22. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Niezafakturowane inwestycje	5.865	3.149
Niezafakturowane usługi	4.082	18.198
Rezerwa na opłaty sieciowe	802	10.771
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów	3.815	3.545
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii	10.181	16.310
Pozostałe	3.219	2.477
	27.964	54.450

23. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Odroczony podatek dochodowy, netto	(8.327)	876
Uznanie / (obciążenie) podatkowe	(8.327)	876

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Netii różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskanoby, stosując stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku przed opodatkowaniem Spółki:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Strata przed opodatkowaniem	(305.240)	(74.093)
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych	57.995	14.078
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	16.046	13.485
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(19.788)	(999)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów roku ubiegłego	(739)	-
Różnice przejściowe stanowiące koszty uzyskania przychodów powstałe w roku, w którym nie rozpoznano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(57.122)	(15.004)
Wynik podatkowy z tytułu aportu infrastruktury telekomunikacyjnej	-	77.429
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	1.771	-
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4.136)	(88.113)
Zmiana szacunków wartości podatkowych aktywów i pasywów	2.449	-
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (bilans otwarcia)	(726)	-
Odpis uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4.077)	-
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego ...	(8.327)	876

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta we wszystkich prezentowanych okresach wynosi 19%.

Głównymi pozycjami dochodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów są: różnice kursowe związane ze sprzedażą waluty, rezerwa na koszty związane z opcjami pracowniczymi.

Odroczony podatek dochodowy

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Netia prowadzi działalność.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Wartości odroczonego podatku dochodowego podlegające kompensacie są następujące:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	4.088	-
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	7.373	13.707
	11.461	13.707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	2.638	1.589
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	9.813	12.118
	12.451	13.707
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	(990)	-
w tym:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(990)	-

Na dzień 31 grudnia 2006 r. rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczyły różnic pomiędzy wartością podatkową i bilansową relacji z klientami Spółki Pro Futuro nabytej w roku 2006 i połączonej prawnie z Netią w 2007 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym, przed uwzględnieniem ich kompensaty, są następujące:

Okres bieżący:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Przychody z tytułu odsetek i różnic kursowych	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Pozostałe należności	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.....	4.941	87	3.528	3.781	114	12.451
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(894)	(68)	3.616	(1.438)	154	1.370
- Uznanie / (obciążenie) kapitału własnego.....	-	-	-	-	(114)	(114)
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.....	4.047	19	7.144	2.343	154	13.707

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Odpisy aktualizujące wartość należności	Straty podatkowe	Koszty rozliczane w czasie	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.....	2.420	4.060	-	3.934	1.047	11.461
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	8.829	(1.620)	-	(3.934)	(1.029)	2.246
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.....	11.249	2.440	-	-	18	13.707

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Przychody z tytułu odsetek i różnic kursowych	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Pozostałe należności	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.....	12.886	2.540	6.628	-	-	22.054
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(7.945)	(2.453)	(3.100)	3.781	-	(9.717)
- Uznanie / (obciążenie) kapitału własnego.....	-	-	-	-	114	114
Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.....	4.941	87	3.528	3.781	114	12.451

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Odpisy aktualizujące wartość należności	Straty podatkowe	Koszty rozliczane w czasie	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.....	13.213	5.273	8.558	4.876	146	32.066
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego.....	(10.793)	(1.213)	(8.558)	(942)	901	(20.605)
Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.....	2.420	4.060	-	3.934	1.047	11.461

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w wysokości 114 zł dotyczy zmian w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w łącznej wysokości 222.995 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 476.159 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 132.839 zł).

Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 90.470 zł związanego ze stratami podatkowymi Netii w wysokości 476.159 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa. Grupa Netia utraci możliwość odliczania strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2008 r. 6.204 zł, w 2009 r. 6.204 zł, w 2011 r. 231.875 zł, w 2012 r. 231.876 zł.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 42.369 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 222.995 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Odroczony podatek dochodowy (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	156.011	29.642
Koszty rozliczane w czasie.....	51.300	9.747
Odpisy aktualizujące wartość należności.....	342	65
Przychody przyszłych okresów.....	9.584	1.821
Rezerwy na zobowiązania.....	1.105	210
Inne.....	4.653	884
	222.995	42.369

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Polski system podatkowy nie zezwala na kompensatę strat podatkowych odrębnych podmiotów kontrolowanych przez jednostkę dominującą, w tym przypadku Emitenta. Każda ze spółek z Grupy Netia może wobec tego jedynie wykorzystać własne straty do zmniejszenia zysków podatkowych w przyszłości. Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

24. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	411.995	369.512
Abonamenty	133.963	122.362
Opłaty za połączenia	278.032	247.150
<i>połączenia lokalne</i>	80.760	65.250
<i>połączenia międzystrefowe</i>	49.121	38.994
<i>połączenia międzynarodowe</i>	28.373	27.457
<i>połączenia do sieci komórkowych</i>	105.337	100.149
<i>pozostałe</i>	14.441	15.300
Usługi pośrednie głosowe	50.528	54.203
Transmisja danych	166.033	231.369
Rozliczenia międzyoperatorskie	60.967	40.050
Usługi hurtowe	69.895	46.532
Usługi sieci inteligentnej	14.869	13.060
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	5.255	6.818
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	779.542	761.544
Sprzedaż towarów	2.821	2.101
Przychody telekomunikacyjne	782.363	763.645
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym	4.147	5.546
Przychody ze sprzedaży	786.510	769.191

25. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(170.197)	(129.016)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(84.851)	(220.765)
Wartość sprzedanych towarów	(4.834)	(6.884)
Amortyzacja środków trwałych	(205.822)	(157.487)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(25.710)	(22.200)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(16.865)	(9.168)
Pozostałe koszty	(58.152)	(29.498)
	(566.431)	(575.018)

26. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(26.561)	(41.094)
Usługi pocztowe	(5.643)	(10.636)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(5.599)	(5.027)
Pozostałe usługi obce	(11.466)	(34.338)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7.523)	(2.104)
Amortyzacja środków trwałych	(4.542)	(4.328)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(19.264)	(17.144)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(49.362)	(75.812)
Pozostałe koszty	(4.933)	(6.469)
	(134.893)	(196.952)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

27. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Usługi profesjonalne	(10.682)	(8.504)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(9.342)	(8.196)
Remonty i konserwacje	(8.803)	(6.758)
Ubezpieczenia	(3.896)	(2.016)
Pozostałe usługi obce.....	(6.139)	(5.829)
Amortyzacja środków trwałych	(7.485)	(4.586)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(6.235)	(6.405)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(60.723)	(75.828)
Pozostałe koszty.....	(18.828)	(16.616)
	(132.133)	(134.738)

28. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Wynagrodzenia.....	(109.699)	(127.701)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(7.442)	(11.468)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”)	(7.053)	(7.487)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	(487)	(148)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych	(892)	(14.004)
Koszty restrukturyzacji.....	(1.377)	-
	(126.950)	(160.808)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Netia opłaca składki na obowiązkowy program emerytalny. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. Grupa Netia opłacała składki w wysokości 9,76% wynagrodzenia brutto do wysokości określonego limitu. Grupa Netia nie była zobowiązana do opłacania żadnych innych składek przewyższających ustawową stawkę.

29. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych i stowarzyszonych pośrednio.....	4.891	14.285
Usługi świadczone spółce stowarzyszonej pośrednio	1.951	3.404
Odwrócenie rezerwy na usługi świadczone jednostce stowarzyszonej pośrednio.....	(303)	-
Porozumienie kończące spór co do opłat za połączenia międzyoperatorskie	-	24.239
Korekty z tytułu wyceny pozostałych należności w wartości godziwej	4.613	-
Umowa gwarancji finansowej	88	6.882
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	2.952	509
Umorzenie zobowiązań	-	952
Pozostałe przychody operacyjne.....	2.964	4.581
	17.156	54.852

W wyniku zawarcia w dniu 22 grudnia 2006 r. porozumienia kończącego spór z TP S.A. co do opłat za połączenia międzyoperatorskie oraz w wyniku zawarcia z TP S.A. umowy o połączeniu sieci w dniu 30 czerwca 2007 r. wykazano w pozycji "Pozostałe przychody" rachunku zysków i strat kwotę 24.239 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

30. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(333.131)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(6.372)	(165)
Usługi profesjonalne	(3.890)	-
	(343.393)	(165)

31. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	22	-
Obniżenie ceny nabycia	-	1.940
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	1.280	2.008
Przeszacowanie wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych	64.469	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4.765	2.864
Różnice kursowe, netto	(2.547)	106
	67.989	6.918

32. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek	5.080	3.193
Zyski z tyt. wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2.251	21
	7.331	3.214

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Koszty z tytułu odsetek	(5.696)	(840)
Różnice kursowe, netto	(1.680)	(496)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(59)
	(7.376)	(1.395)

33. Różnice kursowe, netto

Następujące różnice kursowe wchodzą w skład poniższych pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(2.547)	106
Koszty finansowe	(1.680)	(496)
	(4.227)	(390)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

34. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję został obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji nie zawiera średniej ważonej liczby akcji własnych i akcji wykupionych w ramach programu wykupu akcji własnych i własnych warrantów subskrypcyjnych zakończonego w 2005 r., przedstawionych poniżej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
Średnia ważona liczba akcji własnych (nie w tysiącach)	139.952	-
Średnia ważona liczba akcji wykupionych w ramach programu (nie w tysiącach)	8.270.102	-
	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(313.567)	(73.217)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	387.809.730	389.220.018
Podstawowa strata na akcję (nie w tysiącach)	(0,81)	(0,19)

Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Emitent wyróżniał dwie kategorie potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych: warranty subskrypcyjne (które wygasły w kwietniu 2006 r., a których realizacja powodowała emisję akcji serii J) i opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii K). W odniesieniu do warrantów i opcji na akcje, wyliczano liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Wyliczoną w powyższy sposób liczbę akcji porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano warranty subskrypcyjne i opcje na akcje.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	(313.567)	(73.217)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	387.809.730	389.220.018
Korekty:		
- Opcje na akcje	338.886	109.455
- Warranty subskrypcyjne	737.456	-
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	388.886.072	389.329.473
Rozwodniona strata na akcję (nie w tysiącach)	(0,81)	(0,19)

35. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie zapłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. ani za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.

36. Dodatkowe ujawnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe	42.173	(11.873)
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(14.969)	5.609
Należności podatkowe	(594)	(4.710)
Pozostałe należności	1.234	19.878
Zapasy	757	(836)
Rozliczenia międzyokresowe	995	(7.364)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(2.500)	2.500
Zobowiązania handlowe	(11.982)	14.571
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych	2.753	18.166
Pozostałe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(21.920)	27.197
Przychody przyszłych okresów	8.404	2.422
	4.351	65.560

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)
Odsetki otrzymane.....	5.504	5.278

Transakcje bezgotówkowe (nie w tysiącach):

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. Spółka wyemitowała odpowiednio 109.455 oraz 1.052.691 zwykłych akcji serii K, na skutek wykonania opcji przyznanym w ramach Planu.

W roku 2007 Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 3.631 zł.

37. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 15 lutego 2007 r. pan Mirosław Godlewski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Głównego Dyrektora Zarządzającego.

Z dniem 20 marca 2007 r. pan Paweł Karłowski, członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

Z dniem 20 marca 2007 r. pan Paul Kearney, członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

Z dniem 1 kwietnia 2007 r. pan Bertrand Le Guern został powołany na stanowisko członka Zarządu oraz Głównego Dyrektora ds. Operacyjnych.

Z dniem 6 września 2007 r. pan Piotr Buława, Dyrektor ds. Sprzedaży, został powołany na stanowisko członka Zarządu, a w dniu 22 grudnia 2007 r. złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2007 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Piotr Czapki,
- Jonathan Eastick,
- Bertrand Le Guern,
- Tom Ruhan.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 21 marca 2007 r. pani Alicja Kornasiewicz, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki, złożyła rezygnację ze stanowiska członka i Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 21 marca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Wojciecha Sobieraja.

Ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2007 r. pan Andrzej Radziński złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Netii. Równocześnie, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 (nie w tysiącach) akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1, pan Andrzej Radziński powołał z dniem 30 kwietnia 2007 r. pana Tadeusza Radzińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii.

Powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 13 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała pana Wojciecha Sobieraja na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz pana Constantine Gonticas na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2007 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Wojciech Sobieraj – Przewodniczący,
- Constantine Gonticas – Zastępca Przewodniczącego,
- Raimondo Eggink,
- Bruce McInroy,
- Bogusław Kasprzyk,
- Tadeusz Radziński,
- Pantelis Tzortzakis.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opcje na zakup akcji przyznane członkom Zarządu (liczba opcji nie w tysiącach)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 33.271.814 opcji, z czego żadna nie mogła być na ten dzień wykonana. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,80 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosiła 3,80 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
Stan na początek okresu	1.812.094	1.721.489
Przyznane	815.442	38.000.000
Rezygnacja z funkcji członka Zarządu	-	(5.634.233)
Wygasłe	-	(815.442)
Zrealizowane	(906.047)	-
Stan na koniec okresu	<u>1.721.489</u>	<u>33.271.814</u>

Na dzień 31 grudnia 2006 r. pan Paul Kearney oraz pan Paweł Karłowski – byli członkowie Zarządu (zob. Nota 37) – posiadali odpowiednio 362.419 i 271.814 opcji. W związku ze złożeniem przez nich rezygnacji z zajmowanych stanowisk, posiadane przez nich opcje nie są już uznawane za należące do członków Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2007 r. pan Piotr Czapski – członek Zarządu Spółki - posiadał odpowiednio 543.628 i 5.000.000 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2007 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki - posiadał odpowiednio 543.628 i 9.271.814 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki (zob. Nota 37) – posiadał 10.000.000 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Bertrand Le Guern – członek Zarządu Spółki (zob. Nota 37) – posiadał 5.000.000 opcji.

Pan Piotr Buława – był członek Zarządu Spółki (zob. Nota 37) posiadał 5.000.000 opcji. W związku ze złożeniem przez niego rezygnacji z zajmowanego stanowiska, posiadane przez niego opcje nie są już uznawane za należące do członka Zarządu Spółki. Po złożeniu rezygnacji przez pana Piotra Buławę jego opcje wygasły, zanim spełnione zostały warunki nabycia uprawnień.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 4.000.000 opcji.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2007 r. ani na dzień 31 grudnia 2006 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K. Liczba akcji nie uległa zmianie od dnia 31 grudnia 2006 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2006 r. pan Andrzej Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 10.000 akcji zwykłych oraz 1.000 akcji serii A1. W związku ze złożeniem przez niego rezygnacji z zajmowanego stanowiska, posiadane przez niego opcje nie są już uznawane za należące do członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki. Liczba akcji nie uległa zmianie od dnia 31 grudnia 2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2007 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 43.000 i 93.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2007 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 50.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – (zob. Nota 37) – posiadał 2.000 akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. wyniosły odpowiednio 5.874 zł i 6.656 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. odpowiednio 11.062 zł i 638 zł. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. koszty odpraw wyplaconych poprzednim członkom Zarządu w związku z ich rezygnacją z pełnienia funkcji wyniosły odpowiednio 1.215 zł oraz 1.755 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. wyniosły odpowiednio 599 zł i 440 zł. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 r. koszty wynagrodzeń oraz odpraw wypłaconych poprzednim członkom Rady Nadzorczej w związku z ich rezygnacją z pełnienia funkcji wyniosły 44 zł.

Poręczenie umowy Kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, agentem kredytu, agentem zabezpieczeń i kredytodawcą, umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”). Jednostki zależne od Netii (Świat Internet, Netia WiMax, Premium Internet S.A, InterNetia Sp. z o.o.) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 375.000 zł (por. Nota 20).

Transakcje z jednostkami zależnymi

Rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Netia WiMax S.A.	14.581	31.581
Netia Mobile Sp. z o.o.	58.225	203.607
Premium Internet S.A.	6.279	17.320
Świat Internet S.A.	10.420	-
Lanet Sp. z o.o.	-	7.175
InterNetia Sp. z o.o.	-	7.750
	89.505	267.433
Naliczone odsetki od pożyczek		
Netia WiMax S.A.	1.071	3.118
Netia Mobile Sp. z o.o.	2.363	12.329
Premium Internet S.A.	1.645	2.906
Świat Internet S.A.	858	865
Lanet Sp. z o.o.	-	92
InterNetia Sp. z o.o.	-	54
	5.937	19.364
Należności handlowe		
Netia WiMax S.A.	1.953	4.080
Netia Mobile Sp. z o.o.	440	74
Świat Internet S.A.	10.385	3.610
Premium Internet S.A.	13.389	9.300
InterNetia Sp. z o.o.	8	213
KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	191
Lanet Sp. z o.o.	-	562
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.	-	84
Interbit Sp. z o.o.	-	39
	26.175	18.153
Zobowiązania handlowe		
Świat Internet S.A.	449	17.242
Premium Internet S.A.	1.582	
Netia WiMax S.A.	955	601
UNI-Net Sp. z o.o.	12	262
	2.998	18.105

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2007 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- dzierżawa elementów sieci telekomunikacyjnej,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) jednostkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łączne przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody i koszty z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły odpowiednio:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r. (PLN)
Przychody		
Netia WiMax S.A.	3.336	1.384
Netia Mobile Sp. z o.o. *	11	11
Świat Internet S.A.	3.457	4.908
Premium Internet S.A.	17.891	12.409
InterNetia Sp. z o.o. *	8	11
UNI-Net Sp. z o.o.*	98	-
KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. *	-	326
Lanet Sp. z o.o. *	-	134
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. *	-	206
	24.801	19.389
Koszty		
Świat Internet S.A.	(1.395)	(67.086)
Premium Internet S.A.	(4.224)	(11.960)
Netia WiMax S.A.	(746)	(1.876)
	(6.365)	(80.922)
Odsetki uzyskane		
Netia WiMax S.A.	935	2.047
Netia Mobile Sp. z o.o.	1.851	9.966
Świat Internet S.A.	1.574	1.099
Premium Internet S.A.	1.115	1.260
Lanet Sp. z o.o.	-	92
InterNetia Sp. z o.o.	-	55
	5.475	14.519
Odsetki zapłacone		
Świat Internet S.A.	(267)	-
	(267)	-

* w tym przychody z wynajmu powierzchni biurowej jednostkom zależnym, wykazywane w Netii jako zmniejszenie kosztów

Transakcje z jednostką stowarzyszoną pośrednio

Transakcje z jednostką stowarzyszoną pośrednio, P4 i jej jednostkami zależnymi („Grupa P4”) kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	1.981	9.867
Sprzedaż usług	1.951	3.404
Korekta pozostałych przychodów z tytułu odwrócenia rezerwy na sprzedaż usług *	(303)	-
Pozostała sprzedaż	117	442
	3.746	13.713
Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	-	(731)
Oplaty telekomunikacyjne	-	(1.778)
Pozostałe koszty	-	(15)
	-	(2.524)
	3.746	11.189
	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Należności handlowe	1.658	4.023
Zobowiązania handlowe	-	(3.060)
	1.658	963

* Odwrócenie rezerwy na sprzedaż usług nastąpiło w wyniku dostosowania szacowanych cen usług świadczonych na rzecz P4 w ciągu 2005 r. do cen wynikających z umowy wynegocjowanej w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2006 r., mających również zastosowanie do 2005 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakkolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Emitenta, wynosiły na dzień 31 grudnia 2007 r. 51.615 zł, a na 31 grudnia 2006 r. 21.561 zł, z czego odpowiednio 4.483 zł i 1.887 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	28.664	125.673
Od jednego do pięciu lat.....	39.783	43.610
Powyżej pięciu lat.....	37.636	40.488
	106.083	209.771

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres prawie 4 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 r. wyniosły odpowiednio 164.451 zł i 59.370 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu (por. Nota 18) w wysokości odpowiednio 1.459 zł i 1.279 zł.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	16.134	12.916
Od jednego do pięciu lat.....	26.730	16.976
Powyżej pięciu lat.....	9.208	2.737
	52.072	32.629

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawy sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r. wyniosły odpowiednio 15.558 zł i 20.504 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

Leasing finansowy

W październiku oraz grudniu 2007 r. Netia zawarła nowe umowy leasingu finansowego sprzętu telekomunikacyjnego. Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

	31 grudnia 2006 r. (PLN)	31 grudnia 2007 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	-	1.413
Od jednego do pięciu lat	-	2.401
Powyżej pięciu lat.....	-	-
Łączne minimalne opłaty leasingowe	-	3.814
Pomniejszone o obciążenia finansowe	-	(320)
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	-	3.494

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

40. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe

TP S.A.

W związku z niewypełnieniem przez TP S.A. pewnych zobowiązań wynikających z umowy bitstreamu, we wrześniu, i grudniu 2007 r. oraz w styczniu 2008 r. Spółka wystosowała do TP S.A., po zakończeniu okresu karencji, wezwanie do zapłaty kar umownych o łącznej wartości 21.776 zł. Zarząd Spółki zamierza wykorzystać wszelkie środki prawne w celu wyegzekwowania zapłaty ww. kar umownych, które zostaną ujęte w przychodach po ich zapłacie przez TP S.A. lub rozliczeniu w sposób uzgodniony z Netią.

Zobowiązania warunkowe

Millennium (nie w tysiącach)

W sierpniu i wrześniu 2000 r. Emitent podpisał umowy związane z zakupem akcji Millennium Communications S.A. („Millennium”), integratora usług telekomunikacyjnych w Warszawie. Zgodnie z umowami Emitent przekazał do Millennium pewne kwoty, z czego 2,9 mln EUR pożyczki (równowartość 10,4 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2007 r.), powiększonej o należne odsetki nie zostało przez Millennium zwrócone. W grudniu 2000 r. Emitent rozpoczął postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie zwrotu niespłaconej pożyczki. W dniu 16 października 2006 r. Sąd Okręgowy uwzględnił powództwo Emitenta i zasądził od Millennium kwotę 11,5 miliona złotych wraz z odsetkami. Jednocześnie Sąd oddalił powództwo wzajemne Millennium. Millennium złożyło apelację od wyroku. W dniu 24 kwietnia 2007 r. została ogłoszona upadłość Millennium, a w dniu 31 lipca 2007 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie unieważnił wyrok Sądu Okręgowego nakazujący Millennium spłatę pożyczki i umorzył postępowanie. Spółka zgłosiła swoją wierzytelność w postępowaniu upadłościowym Millennium. W dniu 11 grudnia 2007 r. syndyk masy upadłościowej wycofał apelację w sprawie roszczenia wzajemnego. W dniu 19 grudnia 2007 r. Sąd Apelacyjny umorzył postępowanie. Tym samym sprawa powództwa wzajemnego została ostatecznie zamknięta.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2001 r. dokonano odpisu aktualizującego całą wartość należności dochodzonych od Millennium na drodze sądowej, w kwocie 17,0 mln zł.

W dniu 5 kwietnia 2005 r. Millennium złożyło pozew przeciwko EI-Netowi w związku z rzekomymi czynami nieuczciwej konkurencji popełnionymi przez EI-Net na szkodę Millennium. W dniu 6 czerwca 2005 r. EI-Net złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa uznając je za całkowicie bezpodstawne. W dniu 23 grudnia 2006 r. Sąd oddalił powództwo Millennium jako całkowicie niezasadne. Postępowanie nie zostało zakończone.

W lipcu 2005 roku Millennium złożyło wniosek o zabezpieczenie roszczenia przeciwko EI-Netowi twierdząc, że umowa pomiędzy EI-Netem i Millennium dotycząca świadczenia usług telefonicznych i wykorzystywania 30.000 numerów telefonicznych nie została skutecznie wypowiedziana przez EI-Net. W dniu 21 sierpnia 2005 r. Millennium złożyło pozew przeciwko EI-Netowi w związku z roszczeniem objętym postanowieniem o zabezpieczeniu. W dniu 19 października 2005 r. EI-Net złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa, uznając je za całkowicie bezpodstawne. W dniu 11 października 2006 r. Sąd oddalił w całości powództwo Millennium. Postępowanie nie zostało zakończone.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższych spraw mogło mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Netii. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższych spraw.

Akcjonariusze mniejszościowi

W dniu 1 sierpnia 2002 r. Spółka otrzymała odpis pozwu złożonego przez akcjonariusza do Sądu Okręgowego w Warszawie o unieważnienie punktów ustępów 10, 11 i 13 Uchwały nr 2 podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 4 kwietnia 2002 r. Zdaniem akcjonariusza dystrybucja warrantów subskrypcyjnych Emitenta w ramach restrukturyzacji finansowej była krzywdząca dla akcjonariuszy mniejszościowych i naruszała dobre obyczaje. Dnia 14 sierpnia 2002 r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew, wnioskując o oddalenie roszczenia uznając je za bezpodstawne. W innej, podobnej sprawie pozew akcjonariusza został oddalony przez Sąd Rejonowy w Warszawie. W dniu 25 marca 2005 r. akcjonariusz wniósł apelację. W dniu 8 grudnia 2005 r. Sąd Okręgowy rozpoznając apelację uchylił wyrok Sądu Rejonowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, ze względu na to, że w pierwszej instancji sprawę powinien był rozpoznawać Sąd Okręgowy, a nie Sąd Rejonowy. Sąd Okręgowy zebrał pozwy złożone przez akcjonariuszy mniejszościowych dla łącznego rozpatrzenia. W dniu 24 września 2007 r. oba pozwy zostały oddalone. Jako, że akcjonariusze mniejszościowi nie złożyli apelacji, orzeczenie Sądu Okręgowego jest ostateczne i sprawa została zamknięta.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższych spraw mogło mieć istotny negatywny wpływ na sprawozdanie finansowe. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższych spraw.

Jupiter

Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. („Jupiter”) pozwał Netię o zapłatę 2.084 zł w związku z nieprawidłowym wykonaniem umowy nabycia akcji i obligacji („Umowa”) związanej z nabyciem Pro Futuro przez Netię z dnia 22 maja 2006 r.

W związku z ustalonymi nieprawidłowościami Spółka zastosowała mechanizm obniżenia ceny nabycia przewidziany w Umowie. Netia zwróciła się z prośbą do agenta prowadzącego rachunek zastrzeżony o zwrot części ceny zapłaconej za akcje Pro Futuro. Agent rachunku zastrzeżonego zwrócił Spółce kwotę 1.940 zł w związku z naruszeniem warunków Umowy. Fakt naruszenia warunków Umowy został potwierdzony przez niezależnego audytora.

Jupiter nie zgodził się z obniżeniem ceny nabycia i wniósł powództwo przeciwko Spółce w dniu 7 września 2007 r. Roszczenie

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jupitera obejmuje kwotę, o jaką cena nabycia została obniżona, powiększoną o ustawowe odsetki. W dniu 30 października 2007 r. Netia wniosła o oddalenie powództwa Jupiter uznając roszczenie za bezzasadne.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższej sprawy mogło mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Netia. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższej sprawy.

Umowy częściowo zabezpieczające spłatę kredytu dostawcy udzielonego P4

W dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150.000 EUR ("Kredyt CDB") udzielony P4 przez China Development Bank, jako Głównego Aranżera finansowania oraz Bank BPH SA (obecnie PeKaO S.A.) jako Agenta Kredytu i Agenta Zabezpieczeń na podstawie Umowy Kredytu z dnia 31 października 2006 r. Kredyt CDB został udzielony na 10 lat, z 3-letnim okresem dostępności, i zostanie wykorzystany przez P4 na zakup od firmy Huawei Polska Sp. z o.o. głównych elementów sprzętowych sieci UMTS, w tym pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych oraz pokrycie związanych z tym kosztów budowy sieci. W celu ułatwienia pozyskania części pakietu "vendor financing" przewidzianego w oryginalnych planach biznesowych P4, Grupa Netia i Novator podjęli pewne zobowiązania i udzielili odrębnych gwarancji proporcjonalnie do posiadanych udziałów w kapitale zakładowym P4. W konsekwencji, Netia zawarła następujące umowy:

- **Umowa Gwarancji i Winkulacji Udziałów.** W Umowie Gwarancji i Winkulacji Udziałów (zmienionej 24 maja 2007 r.), Netia udzieliła gwarancji do maksymalnej wysokości 21.060 EUR. Gwarancja obejmuje spłatę 23,4% jednej z wykorzystanych transzy Kredytu CDB (nie więcej niż 75.000 EUR) – przeznaczonej na pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych i innych elementów sieci oraz pokrycie kosztów prac budowlanych związanych z budową sieci UMTS spółki P4, powiększonych o odsetki i koszty (do kwoty ogółem nie wyższej niż 90.000 EUR). Netia ma także zapewnić, że obecnie posiadane udziały spółki P4 pozostaną w Grupie Netii do dnia 23 sierpnia 2008 roku. Po dniu 23 sierpnia 2008 roku, obecni wspólnicy P4 nie mogą obniżyć swych łącznych udziałów w kapitale zakładowym P4 poniżej poziomu 50% bez uzyskania zgody China Development Bank.
- **Umowa dot. Podwyższenia Kapitału.** W Umowie dot. Podwyższenia Kapitału, Netia i Novator One L.P. zobowiązały się zapewnić, że w okresie spłaty Kredytu CDB dokonane zostaną podwyższenia kapitału zakładowego P4 lub zostaną udzielone P4 pożyczki podporządkowane przez wspólników, w proporcji wynikającej z posiadanych udziałów w kapitale zakładowym P4 do maksymalnej zadeklarowanej wysokości 300.000 EUR. Całkowita kwota zadeklarowanych wkładów pozostałych do wniesienia przez Netię wynosiła 2.040 EUR na dzień 31 grudnia 2007 r. (por. Nota 41).
- **Umowa Podporządkowania.** W Umowie Podporządkowania Netia zobowiązała się podporządkować wszystkie należności finansowe swoje i Grupy Netia wymagalne od P4, w tym pożyczki podporządkowane, w stosunku do należności z tytułu Kredytu CDB udzielonego P4. Podporządkowanie nie dotyczy umów handlowych zawartych uprzednio z P4 oraz innych przyszłych umów, pod warunkiem uzyskania zgody wierzycieli. Na 31 grudnia 2007 r. Netia nie posiada należności finansowych ze strony P4 podlegających Umowie Podporządkowania.
- **Umowa Zastawu Rejestrowego i Zastawu Finansowego oraz Umowa dot. Zmiany Pierwszeństwa Zastawów.** W Umowie Zastawu Rejestrowego i Zastawu Finansowego, Netia Mobile (wspólnik P4), obciążyla zastawem rejestrowym i zastawem finansowym na rzecz Agenta Zabezpieczeń wszystkie posiadane udziały w P4 na zabezpieczenie ogółu zobowiązań P4 związanych z Kredytem CDB. Jednocześnie, w odrębnej Umowie dot. Zmiany Pierwszeństwa Zastawów, Netia Mobile zgodziła się, żeby zastaw rejestrowy ustanowiony na jej rzecz na udziałach P4 przez Telecom Poland S.a.r.l. w związku z zawarciem Umowy Wspólników spółki P4 ustąpił pierwszeństwa zastawom rejestrowym i finansowym ustanowionym w tej samej dacie na rzecz Agenta Zabezpieczeń przez Telecom Poland S.a.r.l. na zabezpieczenie ogółu zobowiązań P4 związanych z Kredytem CDB.

Zarząd Emitenta nie posiada wiedzy na temat niespłacania kredytu przez P4. Gdyby P4 nie wywiązało się ze swoich zobowiązań w przyszłości, Netia może być zobowiązana do spłaty kredytu do kwoty 21.060 EUR, zgodnie z udzieloną gwarancją. Netia mogłaby wówczas również stracić swoje udziały w P4.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wpłata do P4

Zgodnie z postanowieniami Umowy Wspólników P4, w styczniu 2008 r. Netia Mobile, jednostka zależna od Emitenta dokonała wpłaty na kapitał zakładowy P4 w wysokości 8.124 zł, nabywając tym samym 234 nowe udziały w podwyższonym kapitale P4. W wyniku powyższej transakcji Netia w pełni wywiązała się z zobowiązania do wpłaty 79.500 EUR na kapitał zakładowy P4.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż udziału w Netii Mobile (nie w tysiącach)

W dniu 21 stycznia 2008 r. Netia sprzedała swojej jednostce zależnej Internetii Sp. z o.o. 1 udział Netii Mobile o wartości nominalnej 500 zł, stanowiącym 0,01% kapitału zakładowego.

Przeniesienie własności udziałów

W dniu 31 stycznia 2008 roku Netia zbyła na rzecz swojej jednostki zależnej Lanet udziały w następujących spółkach telekomunikacyjnych:

- (i) 946 (nie w tysiącach) udziałów w spółce Magma Systemy o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 473 zł, stanowiące łącznie 100% kapitału zakładowego i dające 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Magmy,
- (ii) 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą KOM - Net o wartości nominalnej 500 złotych (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50 zł za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Lanet z Netią w dniu 31 stycznia 2008 roku „Umowy wniesienia wkładu niepieniężnego”. Udziały w Magma i Kom-Net (dalej „Udziały”) stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 400 (nie w tysiącach) nowych udziałów w Lanet o wartości nominalnej równej 500 zł (nie w tysiącach) i cenie emisyjnej wynoszącej 45 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 17.818 zł.

Zbycie Udziałów do Lanet jest jednym z elementów procesu integracji spółek internetowych grupy Netia.

Podpisanie aneksu do umowy udziałowców P4 (nie w tysiącach)

W dniu 1 lutego 2008 r. Spółka podpisała aneks („Aneks”) do Umowy Udziałowców spółki P4. Podpisany Aneks określa zasady, zgodnie z którymi udziałowcy będą dokonywać wpłat na kapitał P4, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku.

Aneks odnosi się do dalszych wpłat na kapitał P4, powyżej początkowych 300 mln EUR i określa zasady, zgodnie z którymi udziałowcy będą dokonywać wpłat na kapitał P4, łącznie do kwoty 150 mln EUR, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku. Netia postanowiła, że nie będzie uczestniczyć w podwyższeniach kapitału P4 mających miejsce w okresie od dnia 1 lipca 2008 r. Strony Aneksu uzgodniły, że wartość pakietu 12.519 udziałów Netii w P4 będzie wyceniona w kwocie 130 mln EUR przy określaniu liczby nowych udziałów obejmowanych przez Novator i Tollerton we wszystkich podwyższeniach kapitału mających miejsce w okresie od 1 lutego 2008 r. do 30 września 2008 r. Jeżeli Netia pozostanie udziałowcem P4 po tym terminie i w dalszym ciągu powstrzyma się od proporcjonalnego uczestnictwa w podwyższeniach kapitału, udziałowcy uzgodnią nową wartość godziwą udziałów Spółki w P4.

Przekształcenie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 20 lutego 2008 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie spółki Netia Mobile w spółkę Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna.

Netia otrzyma akcje stanowiące 99,99% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 99,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu a Internetia otrzyma 1 akcję reprezentującą 0,01% kapitału zakładowego i uprawniającą do wykonywania 0,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W spółce przekształconej Netia będzie komplementariuszem – to jest współnikiem odpowiedzialnym za zobowiązania spółki przekształconej bez ograniczeń.

Celem dokonywanego przekształcenia jest restrukturyzacja części spółek Grupy Netia.

Zawarcie umowy sprzedaży inwestycji w P4 (nie w tysiącach)

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 23,4% pakietu udziałów w P4 posiadanego przez jej jednostkę zależną Netia Mobile (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.), na rzecz Tollerton i Novator.

W rezultacie negocjacji, Spółka, Tollerton i Novator podpisały wiążącą umowę, na mocy której Spółka zgodziła się sprzedać udziały w P4 na następujących warunkach:

- (i) cena 130 milionów euro zostanie zapłacona gotówką w dniu zamknięcia transakcji;
- (ii) dodatkowa cena zostanie zapłacona Spółce w przypadku przyszłej zmiany kontroli nad P4 lub zbycia przedsiębiorstwa P4 przez Tollerton i Novator w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy;
- (iii) umowa przewiduje zmiany w kontraktach handlowych pomiędzy Spółką a P4, które to zmiany miałyby odzwierciedlać fakt, iż w wyniku przeprowadzenia transakcji Spółka przestanie być udziałowcem P4 (zmiany zostaną przeprowadzone po zamknięciu transakcji).

Pomyślne przeprowadzenie transakcji zależy od spełnienia lub rezygnacji z następujących warunków zawieszających:

- (i) Spółka i Netia Mobile uzyskają od China Development Bank, Comverse Limited i Huawei potwierdzenie całkowitego zwolnienia ze wszystkich zobowiązań Spółki i Netii Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB. Spółka ma prawo zrzec się wykonania tego warunku i na mocy takiego zrzeczenia się, Novator i Tollerton będą zobowiązane do pokrycia szkód poniesionych przez Spółkę oraz Netię Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB;
- (ii) Spółka uzyska potwierdzenie od Agenta Kredytu P4 stanowiące, że Agent Kredytu uzyskał należycie podpisane Oświadczenie o Przystąpieniu wraz z dokumentami wymaganymi zgodnie z Umowami Winkulacji Udziałów. Poprzez podpisanie Oświadczenia o Przystąpieniu nowy współnik P4 wejdzie w prawa i obowiązki byłego współnika wynikające z Umowy Gwarancji i Winkulacji Udziałów;
- (iii) przedłożenie zbadanego sprawozdania finansowego Novator One L.P. wykazującego, że wartość aktywów netto spółki odpowiada poziomowi aktywów netto określonymu w Umowie Winkulacji Udziałów;

Umowa sprzedaży nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia	1
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia	1
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach	2
1.3	Informacje o rynkach zbytu	3
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia	4
2	Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia	4
2.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną	4
2.2	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2007 roku	10
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy Netia	12
2.4	Plany rozwoju Grupy Netia w 2008 roku	14
3	Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia	14
3.1	Bilans	14
3.2	Rachunek zysków i strat	15
3.3	Rachunek przepływów pieniężnych	16
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	16
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach	16
3.6	Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach	17
1	Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta	17
1.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu	17
1.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2007 roku	18
1.3	System kontroli programów akcji pracowniczych	19
1.4	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2007 roku	19
1.5	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia	20
1.6	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	20
1.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia	20
2	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy	21
2.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii	21
2.2	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	21
2.3	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta	22
2.4	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta	22
2.5	Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji w okresie objętym raportem	22
3	Inne informacje	22
3.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi	22
3.2	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	22
3.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	23
3.4	Zdarzenia po dniu bilansowym	23

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zamieszczone poniżej Sprawozdanie z działalności Netia S.A. zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Netia, gdyż – zdaniem Zarządu – chcąc opisać dokonania Emitenta, nie można traktować Netii S.A. rozdzielnie od całości Grupy Netia.

Niniejsze sprawozdanie z działalności zawiera zarówno jednostkowe wyniki finansowe Netii S.A. („Netia”, „Spółka”, „Emitent”), jak i skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”).

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

UNI-Net Sp. z o.o.
Netia WiMax S.A. (uprzednio Netia WiMax II S.A.)
Netia Mobile Sp. z o.o.
Grupa Świat Internet S.A.
Grupa InterNetia Sp. z o.o.
KOM-NET Systemy Komputerowe Sp. z o.o.
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.
Grupa Lanet Sp. z o.o.

Grupa Świat Internet S.A. obejmuje sprawozdania finansowe Świata Internet S.A. oraz jej jednostki zależnej Premium Internet S.A.

Grupa Lanet Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Lanet Sp. z o.o. oraz jej jednostek zależnych:

- Akron Sp. z o.o.
- 3Vnet Sp. z o.o.
- Ikatel Telekom Sp. z o.o.
- Inet Sp. z o.o.
- Ozimek Net Sp. z o.o.
- Verizone Sp. z o.o.
- Zielona Burza Sp. z o.o.

Grupa InterNetia Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe InterNetii Sp. z o.o. oraz jej jednostek zależnych Netis Sp. z o.o. i Interbit Sp. z o.o.

P4 ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

Zwiększenie udziału Spółki w kapitale UNI-Net Sp. z o.o.

W dniu 9 stycznia 2007 r. i 27 grudnia 2007 r. Spółka kupiła od udziałowców mniejszościowych 4% i 37,8% kapitału zakładowego swojej jednostki zależnej UNI-Net Sp. z o.o. („UNI-Net”), za łączną kwotę 7.800 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym UNI-Net wzrósł do 100% i tym samym wzrósł udział Spółki w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Zmniejszenie udziału Spółki w kapitale Świat Internet S.A.

W dniu 20 stycznia 2007 r. Spółka sprzedała swojej jednostce zależnej Pro Futuro S.A. 100 akcji Świat Internet S.A. („Świat Internet”) stanowiących 0,057% kapitału zakładowego Świat Internet, za łączną kwotę 0,1 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym Świat Internet zmniejszył się do 99,99% i tym samym obniżył się udział Spółki w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Połączenie spółek

W dniu 31 maja 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Netii z jej spółką zależną („Połączenie”), działającą dotychczas pod firmą Pro Futuro SA („Spółka Przejmowana”). Spółka Przejmowana prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Netii. Z dniem 31 maja 2007 r. Netia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, która została rozwiązana. Połączenie zakończyło proces konsolidacji tej spółki z Netią.

W wyniku połączenia spółek udział Netii w kapitale zakładowym Świata Internet zwiększył się z 99,99% do 100%.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie udziałów

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka nabyła dwanaście spółek internetowych. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji nabycia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Spółka:	Data	Nabyty udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia (PLN)
<i>Nabyte przez Netię:</i>			
KOM-NET Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	6 czerwca 2007 r.	100,0 %	9.418
Lanet Sp. z o.o.	6 czerwca 2007 r.	100,0 %	10.076
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.	25 czerwca 2007 r.	100,0 %	7.941
<i>Nabyte przez Lanet, jednostkę zależną od Netii:</i>			
Akron Sp. z o.o.	26 września 2007 r.	99,9 %*	800
3Vnet Sp. z o.o.	19 grudnia 2007 r.	100,0 %	394
Ikatek Telekom Sp. z o.o.	21 grudnia 2007 r.	100,0 %	532
Inet Sp. z o.o.	19 grudnia 2007 r.	100,0 %	951
Ozimek Net Sp. z o.o.	21 grudnia 2007 r.	100,0 %	257
Verizone Sp. z o.o.	19 grudnia 2007 r.	100,0 %	686
Zielona Burza Sp. z o.o.	19 grudnia 2007 r.	100,0 %	455
<i>Nabyte przez InterNetię, jednostkę zależną od Netii:</i>			
Netis Sp. z o.o.	6 grudnia 2007 r.	100,0 %	4.040
Interbit Sp. z o.o.	21 grudnia 2007 r.	100,0 %	3.439
Razem			<u>38.989</u>

* Przed powyższą transakcją Lanet Sp. z o.o. posiadał udziały stanowiące 0,1% kapitału zakładowego Akron Sp. z o.o.

Zmniejszenie udziału Grupy Netia w kapitale P4

W dniu 31 stycznia 2007 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną, która przewidywała przystąpienie do P4 nowego wspólnika, Tollerton Investments Limited ("Tollerton") w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w spółkach zajmujących się sprzedażą detaliczną produktów i usług związanych z telefonią komórkową. W dniu 24 maja 2007 r. Tollerton przystąpił do P4 jako nowy wspólnik i objął 22% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym P4 w zamian za udziały spółek Germanos Polska Sp. z o.o., Telecommunication Center Mobile Sp. z o.o. oraz Mobile Phone Telecom Sp. z o.o., które zostały wniesione do P4 na pokrycie nowych udziałów objętych przez Tollerton. W wyniku powyższej transakcji udział Grupy Netii w kapitale zakładowym P4 zmniejszył się do 23,4%. Szerszy opis dotyczący zmiany umowy wspólników P4 znajduje się w „Informacjach o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia”

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

Grupa Netia oferuje zaawansowane usługi telekomunikacyjne. Oferta Netii obejmuje zarówno usługi telefoniczne, jak i transmisję danych oraz komercyjne usługi sieciowe.

W ramach usług telefonicznych Grupa Netia oferuje zarówno produkty oparte na publicznych, przewodowych usługach telefonicznych świadczonych w technologii komutacji łączy, jak również usługi w technologii VoIP. Wśród tradycyjnych produktów głosowych należy wymienić: Analog, ISDN, Centrex pocztę głosową „Komfort” oraz pocztę głosową i faksową „Komfort Plus”, komutowany dostęp do Internetu, dodatkowe usługi telefoniczne, takie jak przekierowanie, budzenie, bezpośrednie wybieranie numerów wewnętrznych PABX, blokadę połączeń, gorącą linię, połączenia konferencyjne.

Tradycyjne usługi głosowe oferowane są także pośrednio, klientom innych operatorów, za pomocą prefiksów 1055 i 1077, oraz technologii WLR (wholesale line rental).

Usługi telefoniczne w oparciu o technologię VoIP Grupa Netia świadczy od 1 czerwca 2005 r. W roku 2006 Grupa Netia rozpoczęła świadczenie usług przeznaczonych dla klientów biznesowych, odpowiadających funkcjonalnie centralom abonenckim (PABX); usługi te są oferowane w ramach produktu Integralnet oraz usługi Voice Solution adresowanej do klientów korporacyjnych. Technologia VoIP wykorzystywana jest również w innych produktach obejmujących pakiety dla małych i średnich przedsiębiorstw, które w połowie roku 2008 trafiają na rynek.

Uzupełnieniem produktów głosowych są usługi sieci inteligentnej, obejmujące między innymi usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe.

Grupa produktów związanych z transmisją danych w Netii obejmuje stały dostęp do Internetu (dla klientów biznesowych i indywidualnych), usługi bezpiecznego dostępu do Internetu (z pakietem bezpieczeństwa obejmującym firewall, antywirus i antyspyware), Frame Relay, IPVPN / MPLS, Biznes VPN i dzierżawę łączy telekomunikacyjnych o różnych przepływnościach.

Grupa Netia oferuje innym operatorom komercyjne usługi sieciowe bazujące na korzystaniu z infrastruktury sieciowej, np. usługi tranzytu i terminowania głosu, usługi dzierżawy linii i udostępniania zasobów sieci szkieletowej (np. dzierżawę włókien) czy usługi hostingowe (e-mail, strony internetowe) lub związane z wykorzystywaniem infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do Grupy Netia, np. usługi kolokacji sprzętu.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Za pośrednictwem spółki zależnej UNI-Net, Grupa Netia oferuje również na terenie całego kraju usługi trunkingowe oraz sprzedaje urządzenia do łączności radiowej.

W chwili obecnej w Grupie Netii trwają intensywne prace nad uruchomieniem produktu telefonii mobilnej, adresowanego do klientów biznesowych i rozwijanego na bazie infrastruktury operatora P4. Komercyjny start usługi przewidziano na połowę roku 2008.

Ważnym elementem rozwoju Grupy Netia jest posiadanie szerokiego spektrum technologii dostępowych wykorzystywanych dla świadczenia usług opisanych powyżej. Oprócz własnej sieci, budowanej w oparciu o linie światłowodowe, miedziane i radiowe (w tym nową technologię WiMAX) Netia dysponuje dostępem do klientów TP wykorzystując Bitstream Access (BSA), Wholesale Line Rental (WLR) oraz Local Loop Unbundling (LLU). Technologie te nie mają bezpośredniego wpływu na portfolio produktowe Grupy ale stanowią podstawę dla możliwości ekspansji terytorialnej firmy.

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Netii w latach 2006 – 2007 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe	411.995	52 %	369.512	48 %
<i>Abonamenty</i>	133.963	17 %	122.362	16 %
<i>Opłaty za połączenia</i>	278.032	35 %	247.150	32 %
Usługi pośrednie głosowe	50.528	6 %	54.203	7 %
Transmisja danych	166.033	21 %	231.369	30 %
Rozliczenia międzyoperatorские	60.967	8 %	40.050	5 %
Usługi hurtowe	69.895	9 %	46.532	6 %
Usługi sieci inteligentnej.....	14.869	2 %	13.060	2 %
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	5.255	0 %	6.818	1 %
	779.542	98 %	761.544	99 %
Sprzedaż towarów.....	2.821	0 %	2.101	0 %
	782.363	98 %	763.645	99 %
Usługi radiokomunikacyjne	4.147	2 %	5.546	1 %
	786.510	100 %	769.191	100 %

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

Grupa Netia działa na rynku usług telekomunikacyjnych. Rynek ten, w zakresie usług telefonii stacjonarnej, w ujęciu liczby obsługiwanych linii odnotował spadek z 11,5 milionów w roku 2006 do 10,8 milionów na koniec roku 2007 i uważa się, że trend spadkowy będzie kontynuowany. Penetracja telefonią stacjonarną na koniec roku 2007 kształtowała się na poziomie 28, %.

Dzięki liberalizacji rynku i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream (BSA) Netia może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową w technologii VoIP na obszarze całego kraju, wszędzie tam gdzie dociera sieć miedziana TP SA. W związku z powyższym Grupa Netia zmodyfikowała swoją strategię tak, aby skoncentrować się na tych nowych możliwościach. Na koniec roku 2007 rynek usług szerokopasmowych liczył 4,7 milionów abonentów, w porównaniu do 3,9 milionów na koniec roku 2006. Jest to rynek o największej dynamice wzrostu ze wszystkich części rynku telekomunikacyjnego i oczekuje się, że trend ten będzie kontynuowany w najbliższych latach. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w roku 2007 wynosiła 33,5% i Grupa Netia stała się główną alternatywą na rynku usług szerokopasmowych dla operatora dominującego (TP SA). Na podstawie opublikowanych danych rynkowych Spółka szacuje, że w ciągu 2007 r. pozyskała 19% nowych przyłączeń netto dla tych usług. Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 217.518 na dzień 31 grudnia 2007 r. z poziomu 60.366 na koniec 2006 roku. Ponadto Netia szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Spółki w rynku klientów usług szerokopasmowych wzrósł z 1,5% do 4,6%. Netia ocenia, że od stycznia 2007 r. ok. 78% klientów TP SA, którzy zdecydowali się skorzystać z usług bitstreamu wybrało jej usługi.

Obecnie Grupa Netia oferuje bezpośredni dostęp do usług telefonicznych na obszarze zamieszkałym przez około 65% ludności Polski. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów.

Grupa Netia rozpoczęła znaczącą rozbudowę sieci dostępowej i szkieletowej w roku 2007 na skutek realizacji projektu WiMAX. Na koniec 2006 roku usługi telekomunikacyjne w oparciu o dostęp w technologii WiMAX były dostępne w 64 miastach. Liczba klientów korzystających z usług w technologii WiMAX wzrosła do 5.861 na dzień 31 grudnia 2007 r. w porównaniu do 836 klientów według stanu na koniec 2006 roku. Wykorzystując sieć stacji bazowych instalowanych w ramach projektu WiMAX, Grupa Netia zamierza rozszerzyć swoją działalność na kolejne miasta, oferując pełen zakres usług telekomunikacyjnych (usługi telefoniczne, dostęp do Internetu i transmisja danych).

Grupa Netia prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Grupa Netia świadczy swoje usługi zarówno klientom instytucjonalnym jak i indywidualnym. W 2007 roku żaden z odbiorców nie przekroczył 10% udziału w sprzedaży. Natomiast największym dostawcą Grupy Netia był TP S.A. "Łączna" (ok. 10% obrotów). TP S.A. "Łączna" nie jest spółką powiązaną z Emitentem.

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Strategia Grupy Netia (nie w tysiącach)

W dniu 18 kwietnia 2007 r. Netia opublikowała nową strategię operacyjną ukierunkowaną na wzrost dzięki dynamicznemu powiększeniu bazy klientów i podwyższeniu wartości klienta.

Spółka zamierza wykorzystać nowe możliwości dostępu do sieci stacjonarnej TP SA (poprzez bitstream (BSA), dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i hurtowy dostęp do abonamentu (WLR)), inwestycję w sieć komórkową PLAY i silną już dzisiaj pozycję w biznesowym segmencie rynku.

W szczególności, Grupa Netia zamierza osiągnąć pozycję lidera na polskim rynku usług szerokopasmowych i pozyskać 1 milion klientów tych usług w ciągu kolejnych trzech lat. Ponadto bliska współpraca z PLAY pozwoli Netii zaoferować usługi komórkowe i konwergentne, przy równoczesnym uzyskaniu synergii kosztowych. Grupa Netia zamierza także skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych segmentach rynku biznesowego, znacząco zwiększając liczbę klientów z sektora małych i średnich firm oraz podnosząc rentowność w segmencie klientów korporacyjnych przy minimalizacji dodatkowych nakładów. Powyższa strategia wzrostu będzie wsparta zmianami w kulturze organizacyjnej, których celem jest wzmocnienie orientacji na klienta.

Grupa Netia zamierza przeznaczyć na inwestycje w ciągu najbliższych trzech lat do 700 mln zł, z przeznaczeniem głównie na pozyskanie klientów i rozwój LLU, aby osiągnąć rentowny wzrost z usług szerokopasmowych. W ramach tej kwoty nakłady inwestycyjne mogą wynieść do 500 mln zł, a koszty operacyjne do 200 mln zł.

Nowe technologie dostępne

W związku z deregulacją rynku telekomunikacyjnego w ostatnich latach następuje dynamiczne zwiększenie pojemności sieci szkieletowej jak również poszerzanie zasięgu geograficznego sieci Netii w oparciu o infrastrukturę dostępową operatora dominującego. Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu jest realizowany przez budowę nowych punktów styku z TP SA jak i zwiększanie pojemności już istniejących dla usług opartych o regulację Bit Stream Access. Równolegle następuje intensywny proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci miedzianej TP SA w oparciu o regulację LLU. Węzły dostępowe LLU budowane są w oparciu o najnowocześniejsze technologie dostępne na rynku, umożliwiające szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (IPTV, VOIP, MPLS, VoD, etc.)

Równocześnie do inwestycji opartych o infrastrukturę TP SA następuje rozwój własnej infrastruktury dostępowej Netii zarówno w obszarze infrastruktury opartej o sieć miedzianą, gdzie wraz ze zwiększeniem penetracji dostępu do Internetu następuje unowocześnianie technologii dostępowej zwiększającej pasmo dostępne dla użytkownika końcowego. W roku 2008 nastąpi również zakończenie procesu wymiany radiowych łączy dostępowych opartych o technologię radia wąskopasmowego na szerokopasmowe łącza dostępowe realizowane w technologii WiMax co umożliwi dostarczenie tym klientom usług szerokopasmowych.

2 Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 18 kwietnia 2007 r. Spółka przedstawiła główne założenia swojej nowej strategii operacyjnej. Nie można zapewnić, że zawarte w niej nowe inicjatywy strategiczne przyniosą pozytywne rezultaty, a jeśli nie przyniosą takich rezultatów, to że nie będą miały negatywnego wpływu na działalność operacyjną Grupy Netia, jej kondycję finansową i osiągane wyniki.

Ryzyko związane z finansowaniem

Pomimo faktu, że Grupa Netia w ciągu ostatnich lat utrzymywała znaczną nadwyżkę środków pieniężnych, a działalność podstawowa Spółki nadal generuje wpływy pieniężne, Spółka niedawno zmieniła swoją strategię na strategię, która wymaga znacznych inwestycji oraz poniesienia strat związanych z uruchomieniem działalności w celu uzyskania nowych źródeł przychodów i zwiększenia udziału Netii w rynku. Spółka ma już zapewnione finansowanie w ramach średnioterminowego kredytu na łączną kwotę 300.000 zł i jest w trakcie pozyskania 130.000 EUR z planowanej sprzedaży udziałów w P4. Pomimo, że oczekuje się iż pozyskane w ten sposób środki będą wystarczające dla osiągnięcia punktu zwrotnego dla przepływów środków pieniężnych, nie możemy zapewnić, że plany Netii będą zrealizowane zgodnie z planem i że jeżeli wyniki działalności będą znacząco gorsze od zakładanych Spółka nie będzie musiała pozyskać dodatkowego finansowania od instytucji finansowych lub akcjonariuszy. Nie możemy zapewnić, że takie finansowanie będzie udostępnione na akceptowalnych warunkach rynkowych ani że zostanie udostępnione. W przypadku braku możliwości uzyskania takiego finansowania Grupa Netia musiałaby w znaczący sposób zmodyfikować swoje plany rozwoju.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez nas działalność

Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Novator Telecom Poland II S.a.r.l. („Novator”), jest największym akcjonariuszem Netii i zgodnie z informacją przekazaną Spółce posiada 113.941.170 akcji Netii stanowiących 29,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29,3% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. W 2007 roku Third Avenue Management LLC zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i posiada łącznie 79.955.192 akcji Spółki stanowiących 20,5% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 20,5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Również podmioty zależne od SISU Capital Limited w 2007 roku zwiększyły swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i posiadają łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Ponadto w 2007 roku Banca Akros S.p.A. przekroczył 5% próg ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Banca Akros S.p.A. i posiadał łącznie 23.262.944 akcji Spółki stanowiących 6,0% kapitału zakładowego Spółki. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Netia. Z tych powodów Emitent nie może zapewnić, że strategia Grupy Netia będzie realizowana zgodnie z pierwotnymi założeniami.

Sprzeczność interesów akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji z interesami drobnych akcjonariuszy

Novator jako właściciel 29,3% akcji jest obecnie największym akcjonariuszem Spółki. Choć posiadany przez Novator pakiet akcji nie uprawnia do sprawowania kontroli nad Spółką, to niewątpliwie sprawia, iż Novator może w sposób znaczący wpływać na podejmowane istotne decyzje Spółki. W szczególności Novator może mieć istotny wpływ na skład Rady Nadzorczej Spółki zwłaszcza w sytuacji braku jednomyślności wśród pozostałych akcjonariuszy. Zgodnie ze statutem Spółki zgoda większości członków rady nadzorczej jest niezbędna do podejmowania uchwał w kluczowych sprawach działalności Spółki. Ponadto Novator Telecom Poland S.a.r.l, podmiot powiązany z Novator, posiada pakiet kontrolny (aktualnie 54,6% udziałów) w P4, jednostce stowarzyszonej ze Spółką.

Ewentualne konflikty Novator z pozostałymi akcjonariuszami mogą powodować negatywne skutki dla działalności Grupy Netia.

Ryzyko związane z obrotem akcjami Spółki

Na podstawie informacji przedstawionych Spółce przez akcjonariuszy, prawie 66% kapitału zakładowego Netii jest w posiadaniu czterech akcjonariuszy posiadających po co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki. Jako że ci inwestorzy posiadają już ugruntowaną pozycję jako akcjonariusze Netii, zauważyliśmy powolny spadek średnich obrotów naszymi akcjami na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Stosunkowo niska płynność naszych akcji na rynku może ograniczyć możliwość sprzedaży akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy po wcześniej obowiązujących cenach rynkowych.

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

Przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, odgrywającymi na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę, mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe Grupy Netia. Z chwilą, gdy Spółka dokona przejęcia innego podmiotu, proces pełnego zintegrowania tejże jednostki może być obciążony wieloma ryzykami, np. odejścia kluczowych pracowników, utraty części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu integracji.

Rozproszenie alternatywnych operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne, może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku. Emitent dokonuje oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawiają się takie możliwości. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną kandydatów do przejęcia, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Netia może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą przede wszystkim od zdolności Grupy Netia do integracji przejmowanych podmiotów w swoje struktury. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Grupa Netia nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych z Grupą Netia. Nieudane włączenie nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Netia oraz / lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Netia i jej sytuację finansową.

Ryzyka związane z nabyciem, integracją i rozwojem sieci nabywanych spółek internetowych

Istotnym elementem strategii Grupy Netia w zakresie rozwoju bazy klientów usług szerokopasmowych jest nabywanie spółek internetowych. Zgodnie z naszymi planami te spółki, które zwykle w chwili nabycia nie posiadają więcej niż 5.000 klientów, zostaną włączone w podstawową działalność Grupy Netia. Zamierzamy kontynuować rozwój bazy klienckiej w ramach nabywanych sieci, a także dodatkowo poprzez dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom korzystającym tylko z usług internetowych. Nie możemy zapewnić, że realizacja tej strategii, w całości lub części, w odniesieniu do wszystkich lub kilku nabywanych spółek internetowych, zakończy się sukcesem. Koszty integracji mogą przekroczyć zakładany poziom lub też możemy uzyskać dodatkowe informacje o zobowiązaniach warunkowych nabytych spółek. Klienci mogą nie skorzystać z możliwości zakupu usług głosowych świadczonych bezpośrednio przez Netię lub też ich dotychczasowego operatora. Ponadto cena za takie spółki internetowe może w przyszłości wzrosnąć do takiego poziomu, że dalsze nabycia staną się niekorzystne z ekonomicznego punktu widzenia, co również może utrudnić osiągnięcie zamierzonego wzrostu bazy klienckiej. Nieudana pełna realizacja celów strategicznych w odniesieniu do nabywanych spółek internetowych może negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe Grupy Netia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Grupa Netia projektując i rozbudowując swoje sieci stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w dziedzinie telefonii przewodowej, transmisji bezprzewodowej, protokołu przekazu głosu przez Internet czy telefonii wykorzystującej telewizję kablową. W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług telekomunikacyjnych poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne z bezprzewodowym dostępem szerokopasmowym oraz systemami telefonii komórkowej trzeciej generacji posiadającym możliwości IP. Nawet jeżeli Grupie Netia uda się dokonać adaptacji jej działalności do takich zmian technologicznych, nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne będą bardziej konkurencyjni niż Grupa Netia lub że obecni uczestnicy rynku będą potrafili lepiej wykorzystać możliwości jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

Prawo telekomunikacyjne transponowało tzw. nowy pakiet dyrektyw i weszło w życie w dniu 3 września 2004 r. z wyjątkiem niektórych przepisów, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2005 r.

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym każdy operator publicznej sieci telekomunikacyjnej zobowiązany jest do prowadzenia negocjacji w sprawie zawarcia umowy o dostępie telekomunikacyjnym na wniosek innego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego. Prezes UKE jest upoważniony do rozstrzygnięcia sporu stron negocjacji w drodze decyzji administracyjnej, która zastąpi umowę w tym przedmiocie wówczas, gdy jedną z negocjujących stron jest operator publicznej sieci telekomunikacyjnej zobowiązany do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego.

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. W dniu 7 listopada 2006 r. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TP SA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczy 4.000 zł będą musieli uczestniczyć w finansowaniu wykonywania tego obowiązku, przez współfinansowanie dopłat do usług powszechnych, jeśli dopłata zostanie przyznana przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu wyznaczonemu na podstawie decyzji Prezesa UKE. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Kwota udziału w dopłacie do usługi powszechnej stanowić będzie koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Grupa Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

W dniu 29 czerwca 2007 r. TP SA skierowała do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wniosek o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wniosek dotyczy dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. Decyzją z dnia 13 września 2007 r. nr DHRT-WKO-6044-1/07(34) Prezes UKE odmówił przyznania TP SA dopłaty do kosztów świadczonych przez TP SA usług wchodzących w skład usługi powszechnej. TP SA złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzją DHRT-WKO-6044-1/07(94) z dnia 11 lutego 2008 r. Regulator utrzymał w mocy Decyzję z dnia 13 września 2007 r. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja nie zostanie uchylona przez sąd administracyjny w przypadku jej zaskarżenia przez TP.

Prawo telekomunikacyjne nakłada na przedsiębiorców telekomunikacyjnych obowiązek uiszczania rocznej opłaty telekomunikacyjnej w wysokości do 0,05% rocznych przychodów z działalności telekomunikacyjnej zobowiązanego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego, osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym o 2 lata rok, za który opłata ta jest należna, jeżeli przychód ten przekroczył 4.000 zł. Kwota rocznej opłaty telekomunikacyjnej stanowi koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Netia od 1 stycznia 2006 r. zobowiązana jest do zapewnienia abonentom uprawnienia do przeniesienia numeru przy zmianie operatora. Mimo realizowania przez Netię tego obowiązku, Zarząd nie może zapewnić, że będzie możliwe zawarcie umów z poszczególnymi przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi, ustalających warunki współpracy stron w zakresie koniecznym do wykonywania uprawnień abonentów do przeniesienia numeru.

Ministerstwo Transportu przygotowało trzy nowelizacje Prawa telekomunikacyjnego. Dwa projekty ustaw nie zostały przekazane do Sejmu. Zarząd wskazuje, że rozwiązania przyjęte w projektach nakładają na przedsiębiorców telekomunikacyjnych (w tym spółek Grupy Netia) wiele dodatkowych obowiązków. Na tym etapie trudno wskazać czy i kiedy nowe regulacje staną się skuteczne.

Ryzyka związane z pozycją SMP

W dniu 26 kwietnia 2007 r. Prezes UKE wydał Decyzję Nr DRTD-SMP-6043-10/06 (20), na mocy której Netia została wyznaczona jako przedsiębiorca telekomunikacyjny zajmujący znaczącą pozycję na rynku świadczenia usługi zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, zgodnym z obszarem sieci, w której następuje zakończenie połączenia. Jednocześnie nałożono na spółkę obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowaniu usług oraz udostępnianiu informacji na warunkach nie gorszych od stosowanych w ramach własnego przedsiębiorstwa lub w stosunkach z podmiotami zależnymi);
- transparentności (polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netia S.A., dotyczących specyfikacji technicznych sieci i urządzeń telekomunikacyjnych, charakterystyki sieci, zasad i warunków świadczenia usług oraz korzystania z sieci, a także opłat).

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię ww. Decyzją Prezesa UKE, Spółka dokonała publikacji informacji określających warunki zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych Netii, pod adresem: http://www.netia.pl/informacje,dla_biznesu,42,921.html. Opublikowany dokument, zwany dalej „Ofertą IC Netii”, zawiera informacje w zakresie określonym w Decyzji Prezesa UKE, niezbędne do przygotowania przez zainteresowanych przedsiębiorców telekomunikacyjnych wniosku w sprawie zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii.

Netia złożyła odwołanie od Decyzji Prezesa UKE Nr DRTD-SMP-6043-10/06 (20) z dnia 26 kwietnia 2007 r. do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Postanowieniem z dnia 23 stycznia 2008 r. Sąd zawiesił postępowanie z powołaniem się na pytanie prawne skierowanie w innej sprawie do Sądu Najwyższego dotyczące prawidłowości powołania Prezesa UKE oraz niektórych jej skutków.

W uchwale podjętej w dniu 20 lutego 2008 r. Sąd Najwyższy stwierdził, że Prezes UKE może skutecznie dokonywać wszelkich czynności, takich jak wydawanie decyzji, postanowień, czy wydawanie pełnomocnictw.

Uzależnienie Spółki od TP SA w związku z połączeniami międzyoperatorskimi

Świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci telefonicznej TP SA. Z pewnymi wyjątkami, rozmowy telefoniczne inicjowane w sieci Netii ale kończące się poza nią, w tym większość międzynarodowych i międzykrajowych połączeń abonentów spółek Grupy Netia, z przyczyn technicznych jest realizowanych poprzez sieć TP SA. Zgodnie z nowym Prawem telekomunikacyjnym TP SA ma obowiązek podłączenia przedsiębiorców telekomunikacyjnych, takich jak Netia do swojej sieci.

W przeszłości Netia prowadziła szereg sporów z TP SA dotyczących połączeń międzyoperatorskich w szczególności w zakresie umów międzyoperatorskich jej byłej spółki zależnej EI-Net (która połączyła się z Netią) i w związku z trwaniem umów międzyoperatorskich pomiędzy TP SA a spółkami z Grupy Netia w odniesieniu do ruchu lokalnego w oparciu o systemy rozliczeń „bill and keep”. Aby uniknąć dalszych sporów oraz eskalacji konfliktów, w grudniu 2006 Netia zawarła z TP SA porozumienie dotyczące zamknięcia wszystkich spornych kwestii. Ostatecznie w dniu 30 czerwca 2007 r. Netia i TP SA zawarły umowy o połączeniu sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej.

Pismem z dnia 17 września 2007 r. zażądała od Netii renegotjacji stawek rozliczeniowych za zakańczanie połączenia w sieci w stacjonarnej publicznej sieci telekomunikacyjnej Netii. Pomimo braku obowiązku prawnego uwzględnienia propozycji TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że TP SA nie złoży wniosku do Prezesa UKE o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy w zakresie zmiany tych stawek oraz, że Prezes UKE nie uzna konieczności ich symetryzacji ze stawkami TP SA.

Pismem z dnia 28 września 2007 r. TP SA zażądała podwyższenia opłat z tytułu świadczenia usługi hurtowego dostępu do swojej sieci. Pomimo braku obowiązku prawnego uwzględnienia propozycji TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie uzna konieczności zmiany wysokości opłat z tytułu świadczenia tej usługi zgodnie z wnioskiem TP SA.

Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie powstaną nowe źródła sporu z TP SA oraz że jeśli powstaną, nie będą miały istotnego wpływu na działalność Grupy Netia.

Wyrokiem z dnia 25 lutego 2008 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów uchylił Decyzję Prezesa UKE DRT-WWM-60600-47/06(39) z dnia 26 stycznia 2007 r. określającą zasady hurtowego dostępu do sieci TP SA. Pomimo przekonania o istnieniu i zasadności zarzutów apelacyjnych, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Apelacyjny zmieni wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE prowadzi postępowania kontrolne w zakresie przestrzegania przez Netię przepisów Prawa telekomunikacyjnego. Do chwili obecnej żadne z postępowań nie zakończyło się nałożeniem kary pieniężnej.

Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych Prezes UKE uzna stanowisko oraz podejmowane na jego podstawie działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko nasilenia konkurencji

W segmencie usług telefonicznych głównymi konkurentami Grupy Netia są TP SA i operatorzy sieci telefonii komórkowej, a na niektórych obszarach geograficznych również inni operatorzy świadczący przewodowe usługi telefoniczne, w tym niektóre sieci telewizji kablowej. Na rynku usług transmisji danych konkurencję stanowią liczni dostawcy o zróżnicowanej wielkości, z których najbardziej znaczącym jest TP SA. W Polsce obserwuje się znaczny wzrost konkurencji, który, jak można się spodziewać, przyberze dodatkowo na sile z uwagi na brak prawnych barier dostępu do rynku i postępującą integrację w ramach Unii Europejskiej. Netia nie jest w stanie przewidzieć, w jakim stopniu nowi uczestnicy rynku skorzystają z dostępności uprawnień, zwłaszcza że koszty wejścia na rynek będą znacznie niższe niż koszty poniesione przez Grupę Netia. Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, w jakim stopniu nasilenie konkurencji wpłynie na działalność Grupy Netia.

Ryzyko konkurencji ze strony TP SA oraz postępowania TP SA zgodnie z decyzjami UKE

TP SA zajmuje w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Jednocześnie cieszy się ugruntowaną pozycją na rynku transmisji danych. W zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony TP SA na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. TP SA jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. TP SA łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców, w tym z wieloma firmami działającymi na obszarach, gdzie Grupa Netia prowadzi działalność. Infrastruktura eksploatowana przez TP SA w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia.

Ponadto na polskim rynku TP SA nadal utrzymuje pozycję podmiotu wiodącego wśród operatorów obsługujących połączenia międzymiastowe, co daje jej większą elastyczność przy ustalaniu struktury taryf. Trudno przewidzieć, jaką politykę zastosuje TP SA w zakresie taryf, ukierunkowania działalności na określone rynki oraz ustaleń dotyczących dostępu do infrastruktury i połączeń międzyoperatorskich w reakcji na bardziej intensywną konkurencję ze strony Grupy Netia na różnych obszarach kraju. Zarząd spodziewa się jednak, że TP SA będzie konkurować cenowo i rywalizować o najatrakcyjniejszych klientów. W przeszłości Grupa Netia zmuszona była stosować obniżki cen, aby przyciągnąć nowych klientów i zatrzymać dotychczasowych. Nie można wykluczyć konieczności podjęcia takich działań w przyszłości. Zarząd oczekuje, że TP SA nadal utrzyma względem Grupy Netia silną pozycję konkurencyjną na rynku warszawskim i na większości obszarów geograficznych, gdzie Grupa Netia świadczy usługi telefoniczne, oraz że będzie nadal rywalizować z Grupą Netia w zakresie innych usług, w tym również usługi transmisji danych i dostępu do Internetu. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony TP SA będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

TP SA jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże w ciągu roku 2006 nowy urząd regulacyjny wydał nowe decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci TP SA, który Netia uważa w chwili obecnej za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006 roku Grupa Netia podpisała nową umowę o współpracy z TP SA umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom TP SA przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej TP SA zwanej dostępem typu bitstream. W styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy TP SA i Premium Internet SA. - spółką Grupy Netia, w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci TP SA., umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP SA. Ponadto w kwietniu 2007 r. Netia zawarła umowę z TP SA o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia planuje świadczyć usługi przesyłu głosu, danych oraz zróżnicowanych usług dodanych takich jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP SA mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości. Zarząd nie może zagwarantować, że TP SA będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na TP SA. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej lub wydane w przyszłości decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych TP SA będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

Konkurencja pozostałych operatorów niezależnych

W myśl przepisów obowiązujących do dnia 1 stycznia 2001 r., Minister Łączności przyznawał koncesje jednemu prywatnemu operatorowi (obok TP SA) na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na danym obszarze geograficznym (zwykle w danej strefie numeracyjnej). Uzyskanie koncesji zwykle wymagało znacznych nakładów inwestycyjnych. Zgodnie z nowym Prawem telekomunikacyjnym wykonywanie działalności telekomunikacyjnej jest możliwe na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa UKE. W związku z powyższym Grupa Netia przewiduje, że liczba operatorów działających na obszarach jej działalności nadal będzie wzrastać. W 2003 roku nastąpiła konwersja opłat koncesyjnych ówczesnych spółek operacyjnych Grupy Netia, a w przypadku opłat jakie zobowiązany był ponieść EI-Net, konwersja nastąpiła w 2006 roku. Jednakże raty opłat koncesyjnych uiszczonych przez Grupę Netia przed zmianą Prawa telekomunikacyjnego, nie zostały zwrócone. Operatorzy, którzy nie uiszcili opłat koncesyjnych i wobec czego nie mieli potrzeby rekompensowania poniesionych kosztów, zyskali w ten sposób przewagę konkurencyjną.

Na niektórych obszarach, na których działa Grupa Netia, działają również duże instytucje posiadające własne wewnętrzne sieci telekomunikacyjne (przy czym dodatkowo, klientami niektórych takich instytucji w zakresie usług telekomunikacyjnych są również mieszkańcy danego obszaru), co zmniejsza potencjalne zyski, jakie Grupa Netia mogłaby osiągnąć oferując swoje usługi na tych obszarach, a tacy operatorzy mogą się stać potencjalnym źródłem konkurencji w przyszłości.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Konkurencja operatorów telefonii komórkowej

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych.

Próbując zrównoważyć straty spowodowane wzrostem popularności oferty operatorów sieci telefonii komórkowej, Grupa Netia zainwestowała w P4, nowego na polskim rynku operatora komórkowego. W 2007 roku P4 rozpoczęło działalność komercyjną w zakresie telefonii komórkowej i pomimo podjętej w 2008 roku decyzji o sprzedaży udziałów w P4, Grupa Netia oczekuje wymiernych korzyści ze współpracy w zakresie poszerzenia oferty produktowej o usługi o charakterze konwergentnym oraz o usług komórkowych na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych po własną marką.

Inne źródła konkurencji

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Triple play” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Grupa Netia jest w trakcie analizowania alternatywnych rozwiązań, mogących konkurować z powyższą ofertą. Takim rozwiązaniem może być telewizja przez internet („IPTV”), umożliwiająca współzawodnictwo na podobnych rynkach, pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach aktualizowanej obecnie strategii Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych.

Konsolidacja rynku

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej operatora telefonii stacjonarnej dzięki wykorzystaniu efektu skali. W przeszłości Grupa Netia nabyła wielu operatorów telekomunikacyjnych, osiągając tym samym wiodącą pozycję w procesie konsolidacji rynku telekomunikacyjnego.

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów jeżeli pojawi się odpowiednia sposobność. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii.

Inwestycja w P4 i strategiczne znaczenie P4 dla przyszłego rozwoju Grupy Netia

Istnieje znaczna niepewność dotycząca przyszłej działalności P4, spółki, która była w 2007 roku jednostką stowarzyszoną Grupy Netia. P4 jest spółką dopiero rozpoczynającą swoją działalność, a wybrany przez P4 model biznesowy oparty jest na planowanym ograniczonym pokryciu powierzchni kraju infrastrukturą UMTS, uzupełnionym ogólnokrajowym zasięgiem sieci GSM na podstawie umowy o roamingu krajowym z działającym już operatorem GSM. Ogólny poziom konkurencji na rynku obejmujący między innymi: wysokość opłat za usługi głosowe i transmisji danych, oferowanie w przyszłości nowych rodzajów usług mobilnej transmisji danych, dostęp do odpowiednich kanałów dystrybucyjnych oraz ewentualne wejście na rynek nowych operatorów posiadających sieć telekomunikacyjną wykorzystujących pasmo radiowe 1800MHz i wirtualnych operatorów komórkowych (MVNO), może wpłynąć na zdolność P4 do generowania przychodów i przyszły sukces modelu biznesowego. Opóźnienia w budowie i wykorzystaniu własnej infrastruktury UMTS, niepewność co do różnicy w podejściu regulacyjnym do nowych uczestników rynku w porównaniu do już istniejących operatorów, tempo spadku kosztu jednostkowego aparatów telefonicznych działających w technologii UMTS oraz rynkowy poziom dopłat operatorów do oferowanych przez siebie aparatów telefonicznych powodują niepewność co do wysokości możliwej do osiągnięcia marży. Przydział nowych częstotliwości oraz decyzje dotyczące rozszerzenia lub zmian w przydziale częstotliwości posiadanych przez obecnych konkurentów P4, będą miały długoterminowy wpływ na pozycję P4 na rynku telefonii komórkowej. Niepewność w zakresie uzyskania dodatkowych źródeł finansowania i możliwości zatrudnienia doświadczonych pracowników, niezbędnych dla wprowadzenia w życie planów P4, mogą również wpłynąć znacząco na sukces biznesu P4.

Ponadto P4 ponosi straty od chwili powstania, a średnioterminowe prognozy przewidują dalsze straty P4 do momentu osiągnięcia progu rentowności dzięki rozwinięciu działalności na wystarczającą skalę. Zarząd P4 jest obecnie zaangażowany w działania mające na celu uzyskanie dodatkowego finansowania wierzycielskiego. Zabezpieczenie uzyskanego finansowania będzie prawdopodobnie wymagało dodatkowych zobowiązań ze strony wspólników P4. Zarząd P4 stoi na stanowisku, że możliwe będzie uzyskanie takiego finansowania na zadowalających warunkach i na tej podstawie sprawozdanie finansowe P4 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ponadto, w dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150 mln EUR udzielony P4 przez China Development Bank. Gwarancja udzielona przez Spółkę (zmieniona w dniu 24 maja 2007 r. w związku z objęciem udziałów w P4 przez nowego wspólnika) obejmuje spłatę 23,4% jednej z wykorzystanych transzy kredytu (nie więcej niż 75 mln EUR), powiększonych o odsetki i koszty (do kwoty ogółem nie wyższej niż 90 mln EUR) (szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie „Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach”). Zarząd Emitenta nie posiada wiedzy na temat niespłacania kredytu przez P4. Gdyby P4 nie wywiązało się ze swoich zobowiązań w przyszłości, Netia może być zobowiązana do spłaty kredytu do kwoty 21 mln EUR, zgodnie z udzieloną gwarancją. Netia mogłaby wówczas również stracić swoje udziały w P4.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dnia 22 lutego 2008 r. Netia Mobile, Tollerton i Novator podpisały wiążącą umowę, na mocy której Netia Mobile zgodziła się sprzedać swoje udziały w P4. Pomyślne przeprowadzenie transakcji zależy od spełnienia lub rezygnacji z pewnych warunków zawieszających, w tym m.in. że Netia Mobile i Spółka uzyskają od China Development Bank, Comverse Limited i Huawei potwierdzenie całkowitego zwolnienia ze wszystkich zobowiązań Netii Mobile i Netii wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę kredytu (zob. „Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach”)

Niezależnie od ostatecznego rezultatu powyższej umowy Grupa Netia zamierza w dalszym ciągu wykorzystywać relacje powstałe dzięki zaangażowaniu kapitałowemu w P4 jako inwestor-założyciel poprzez kontynuację obowiązujących umów handlowych dotyczących świadczenia rozwiązań transmisji dla sieci UMTS P4 i umowy o świadczenie usług mobilnych.

Uzyskanie przez P4 statusu liczącego się uczestnika rynku telefonii komórkowej w Polsce, posiadającego znaczący udział w rynku i zdolnego do samofinansowania postępującego rozwoju jest z kolei istotne z punktu widzenia zdolności Netii do realizacji jej własnych planów rozwoju. Pomyślna realizacja Umowy Transmisyjnej z P4, zgodnie z którą Netia świadczy całość usług transmisyjnych dla sieci UMTS P4 w sposób zapewniający generowanie zysków jest uzależniona od długofalowej zdolności P4 do rozwijania sieci i wypełniania zobowiązań wobec Netii. Ponadto, korzyści ze sprzedaży świadczonych przez Grupę Netia usług telefonii stacjonarnej na rzecz klientów telefonii komórkowej P4 oraz wspólny rozwój usług konwergencyjnych w zakresie telefonii stacjonarnej i komórkowej w przyszłości są uzależnione od pozyskania przez P4 znaczącego udziału w rynku.

Zarząd nie może zapewnić, że rozwój P4 będzie zgodny z jego obecnymi planami biznesowymi. W przypadku gdyby P4 nie wypełniło założeń zawartych w tych planach, może to mieć znaczący wpływ finansowy na wyniki i przepływy pieniężne Netii wynikające z umów zawartych z P4 oraz może to ograniczyć zdolność Netii do rozwijania jej własnej działalności usług telefonii stacjonarnej. Nie można także zapewnić, że Netia mogłaby znaleźć alternatywnego dostawcę usług mobilnych na akceptowalnych warunkach finansowych, ani też że P4 nie zaprzestanie swojej działalności lub też nie zostanie ponownie sprzedane innemu właścicielowi.

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2007 roku

Inwestycja w jednostki stowarzyszone (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia posiadała pakiet 23,4% udziałów w P4, natomiast pakiety spółek Novator i Tollerton wynosiły odpowiednio 54,6% i 22,0%. Uwzględniając płatności dokonane w 2007 roku w kwocie 136,3 mln zł, na dzień 31 grudnia 2007 r. zobowiązania Netii do wniesienia wpłat na kapitał P4 wynosiły 2,0 mln EUR, która to kwota została wpłacona w styczniu 2008 roku. W dniu 22 lutego 2007 r. Netia podpisała z Novator i Tollerton umowę sprzedaży swojego mniejszościowego pakietu udziałów w P4 za cenę 130,0 mln euro (szczegółowa informacja w „Zdarzeniach po dniu bilansowym”).

W dniu 24 maja 2007 r., zgodnie z zobowiązaniami wynikającymi z umowy inwestycyjnej oraz uzupełnionej umowy współników (zob. „Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia”), jednostka stowarzyszona Grupy Netia, P4, podniosła swój kapitał zakładowy w zamian za wniesienie aportu przez nowego współnika. W wyniku objęcia udziałów w P4 przez nowego współnika, udział Grupy Netia w P4 został obniżony z 30% do 23,4%. Grupa Netia rozpoznała zysk z tytułu rozwodnienia udziałów w P4 w wysokości 40.102 zł i wykazała go bezpośrednio w kapitale własnym.

Udział w stracie jednostki stowarzyszonej wyniósł 165,2 mln zł w 2007 r. w porównaniu do udziału na poziomie 30,7 mln zł w 2006 r. i był związany z udziałem Netii w kapitale zakładowym spółki P4, prowadzącej działalność w zakresie usług komórkowych. Koszty pozyskania klientów, wydatki na reklamę i promocję oraz koszty roamingu krajowego były głównymi przyczynami wzrostu straty P4 w 2007 r.

Sieć komórkowa PLAY (nowa marka P4) rozpoczęła komercyjną działalność z dniem 16 marca 2007 r. PLAY oferuje usługi abonamentowe i przedpłacone (na kartę) w oparciu o proste, jednakowe dla obu kategorii zasady. PLAY stopniowo rozwija swoją sieć dystrybucyjną - obecnie liczba punktów sprzedaży usług abonamentowych wzrosła do około 450, a usługi przedpłacone są dostępne w ponad 40.000 punktach sprzedaży na terenie całego kraju. W ciągu 2007 roku liczba klientów korzystających z usług PLAY wzrosła do około 850.000, co daje wzrost udziału PLAY w ogólnej liczbie nowych klientów usług mobilnych do 27%. Na dzień 31 grudnia 2007 r. baza użytkowników PLAY składała się z około 230.000 klientów usług abonamentowych oraz 620.000 klientów usług przedpłaconych (na kartę). Na dzień 24 stycznia 2008 r. PLAY świadczył swoje usługi dla ponad 1.000.000 klientów, a do końca 2008 r. spółka zamierza pozyskać 2.000.000 użytkowników. Na dzień 31 grudnia 2007 r. PLAY posiadał ponad 700 aktywnych stacji bazowych UMTS w 19 miastach. Spółce udało się w dużym stopniu nadrobić opóźnienia wynikające ze zmian w przepisach prawnych przedłużających czas oczekiwania na przyznanie pozwoleń środowiskowych na budowę stacji bazowych, dzięki czemu przyspieszono znacznie prace nad budową własnej sieci. Budowa własnej sieci skutkuje wzrostem marży, gdyż ruch kierowany wcześniej w oparciu o umowy roamingu krajowego jest przenoszony do własnej sieci UMTS.

Uruchomienie sieci PLAY umożliwia Netii osiągnięcie jednego z podstawowych celów strategicznych poprzez włączenie usług i produktów komórkowych do oferty dla klientów Netii. Zgodnie z założeniami, Netia będzie operatorem sprzedającym pod własną marką usługi komórkowe swym klientom biznesowym, jak również wprowadzi wraz z PLAY wspólną ofertę usług konwergencyjnych (stacjonarnych i komórkowych). Wdrożenie obu projektów jest planowane na 2008 r., tj. po osiągnięciu przez sieć UMTS P4 zasięgu na poziomie co najmniej 20% ludności kraju. Ponadto, Netia spodziewa się uzyskać synergii kosztowe na poziomie grupy z tytułu korzyści skali w zakresie funkcji wsparcia, sieci dystrybucji i konsolidacji zakupów. W szczególności, Netia uzyskała długoterminowy dostęp do sieci dystrybucyjnej Germanos w celu dystrybucji własnych usług stacjonarnych dla klientów indywidualnych, takich jak oferta szerokopasmowego dostępu do Internetu i usługi głosowe na bazie WLR. Netia dostarczy dla PLAY rozwiązania sieci transmisyjnej na podstawie pięcioletniej umowy z dnia 3 lipca 2006 r. Grupa Netia planuje kontynuować współpracę z PLAY nawet po sprzedaży udziałów w P4.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycia spółek (nie w tysiącach)

W okresie czerwiec - grudzień 2007 r. Grupa Netia nabyła dwanaście spółek internetowych za łączną kwotę 42,8 mln zł, obejmującą 3,9 mln zł kosztów transakcji i prowizji za usługi menedżerskie. Nabyte spółki są operatorami sieci osiedlowych, z dostępem do około 122.000 gospodarstw domowych, i na dzień 31 grudnia 2007 r. świadczyły usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu łącznie dla 37.362 klientów indywidualnych. Spółki wykorzystują technologię FastEthernet, co w praktyce oznacza łącznie umożliwiające każdemu klientowi korzystanie z przepustowości do 100 Mb/s. Taka wysokowydajna sieć pozwala na wprowadzenie przy niskich nakładach inwestycyjnych kolejnych usług w sieci internetowej, np. wideo na żądanie czy telewizji internetowej. Zakup umożliwił dosprzedaż usług Netii klientom nabytych spółek, takich jak np. usługi głosowe i hostingowe. Przejęcia są związane z realizacją założeń strategicznych Netii i celem pozyskania 1 miliona klientów usług szerokopasmowych. Wyniki finansowe spółek są konsolidowane w sprawozdaniach finansowych Grupy Netia od dnia ich nabycia.

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 217.518 na dzień 31 grudnia 2007 r. z poziomu 60.366 na dzień 31 grudnia 2006 r. Zgodnie z informacjami opublikowanymi w kwietniu 2007 r., podstawowym celem strategicznym Netii jest zdobycie pozycji wiodącego dostawcy usług szerokopasmowych wśród operatorów alternatywnych i pozyskanie 1 miliona klientów usług szerokopasmowych do końca 2010 r. Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

Liczba portów szerokopasmowych	2006	2007
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	58.250	111.223
Bitstream	n/a	99.346
WiMAX Internet	836	5.861
Inne	1.280	1.088
Razem	60.366	217.518

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniósł 75 zł w IV kw. 2007 r. w porównaniu do 128 zł w IV kw. 2006 r. Obniżka ARPU pomiędzy kolejnymi kwartałami odzwierciedla wzrost udziału klientów indywidualnych w łącznej liczbie klientów. W związku z powiększaniem bazy mieszkaniowych klientów usług szerokopasmowych spodziewany jest spadkowy trend ARPU z tych usług. W przypadku klientów otrzymujących znaczące zniżki w ramach promocji na część okresu umownego, przychód rozpoznawany jest przez Spółkę przez cały okres trwania umowy.

Bitstream

W 2006 roku Netia i TP SA podpisały umowę bitstreamu, umożliwiającą Netii świadczenie usług szerokopasmowej transmisji danych, w tym dostęp do Internetu, klientom TP SA. Umowa została zawarta na podstawie oferty określającej ramowe warunki dostępu do szerokopasmowego Internetu i obowiązuje od 16 sierpnia 2006 r. W styczniu 2007 roku Netia, jako pierwszy operator alternatywny rozpoczęła na masową skalę sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. łączna liczba użytkowników usług szerokopasmowych (BSA) wyniosła 99,346. We wrześniu 2007 r. dostępność usług bitstreamu oferowanych przez Netię na bazie infrastruktury TP wzrosła do 100% z udziału na poziomie 55% w czasie uruchomienia usług w styczniu 2007 r., umożliwiając Netii świadczenie usług BSA na terenie całego kraju. Pod koniec sierpnia 2007 r. Netia rozpoczęła również sprzedaż pakietów usług na liniach TP obejmujących usługi głosowe i szerokopasmowe – w oparciu o umowę bitstreamu (BSA) i hurtowy dostęp do abonamentu (WLR). Konkurencyjne cenowo pakiety dostosowane do potrzeb użytkowników skierowane są do abonentów indywidualnych, jak również do małych i średnich firm, a ich dystrybucja odbywa się poprzez wszystkie kanały sprzedaży Netii, w tym sieć sklepów PLAY Germanos. Netia rozpoczęła proces aktywacji pierwszych klientów przelączanych na pakiety w listopadzie 2007 r. po zakończeniu okresów wypowiedzenia ich dotychczasowych umów z TP SA.

Spółka odnotowała znaczący postęp we współpracy z TP SA i regulatorem nad poprawą wskaźnika aktywacji usług BSA. W wyniku braku wywiązania się TP SA z jej obowiązków wynikających z umowy bitstreamu, Netia wystosowała do TP SA, po zakończeniu okresu karencji, wezwanie do zapłaty kar umownych o łącznej wartości 21,8 mln zł. Zarząd Spółki zamierza wykorzystać wszelkie środki prawne w celu wyegzekwowania zapłaty ww. kar umownych, które zostaną ujęte w przychodach po ich wpłacie przez TP SA lub rozliczeniu w sposób uzgodniony z Netią.

Spółki internetowe

W 2007 roku Grupa Netia nabyła 12 spółek internetowych, które w dniu nabycia świadczyły usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu łącznie dla 35.935 klientów. Oczekuje się, że nabyte spółki zostaną w pełni zintegrowane z Grupą Netia oraz że wraz z organicznym wzrostem bazy klienckiej możliwa będzie dosprzedaż usług Netii (głównie usług głosowych) klientom nabytych spółek.

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) wyniosła 421.752 na dzień 31 grudnia 2007 r. w porównaniu do 398.276 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2006 r.

Wzrost liczby linii głosowych był związany z wprowadzeniem usług WLR, oferowanych zarówno klientom korzystającym jedynie z usług głosowych, jak i w pakiecie z usługami szerokopasmowymi BSA. Pierwsze linie WLR zostały aktywowane z dn. 1 listopada 2007 r., a ich liczba na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniosła 31.128. Zarząd Spółki oczekuje wzrostu bazy klientów głosowych dzięki przyłączeniu nowych klientów usług WLR i stabilizacji przychodów z [bezpośrednich] usług głosowych w ciągu kilku najbliższych kwartałów.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Liczba głosowych linii dzwoniących we własnej sieci Netii (po uwzględnieniu rezygnacji i odłączeń abonentów) wyniosła 390.624 na dzień 31 grudnia 2007 r. w porównaniu do 398.276 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2006 r. Spadek w ilości głosowych linii dzwoniących wynika z dezaktywacji linii podłączanych w przeszłości przy użyciu wąskopasmowego dostępu radiowego (w paśmie 2,4 GHz), których użytkownicy nie zdecydowali się na zamianę na usługi w technologii WiMAX, gdzie minimalne opłaty abonamentowe są wyższe. Wyłączenie urządzeń pracujących dotychczas w tych systemach musi być dokonane w ciągu 2007 r. i 2008 r. przez wszystkich polskich operatorów na skutek decyzji regulatora. Z uwagi na fakt, że klienci generujący wyższe ARPU decydują się na zamianę stosowanej technologii na WiMAX, Zarząd nie oczekuje istotnego negatywnego wpływu powyższego procesu migracji klientów na przychody i EBITDA.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych	2006	2007
Tradycyjne linie głosowe	396.808	377.104
<i>w tym ISDN</i>	<i>104.280</i>	<i>113.704</i>
IntegralNet	689	2.495
WiMAX głos	779	11.025
WLR *	n/a	31.128
Razem	398.276	421.752

ARPU w odniesieniu do bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się o 11% do kwoty 73 zł w IV kw. 2007 r. w porównaniu do 82 zł w IV kw. 2006 r., odzwierciedlając ogólny trend obniżki taryf i wolumenów ruchu w tym segmencie oraz wprowadzenie do definicji APRU linii WLR.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy Netia

Umowa dostępu do lokalnej pętli abonenckiej

Spółka podpisała umowę z TP SA, której przedmiotem jest świadczenie przez TP SA na rzecz Netii usługi uwolnienia dostępu do lokalnej pętli abonenckiej na potrzeby sprzedaży przez Netię usług głosowych oraz usług szerokopasmowego dostępu do Internetu (LLU) („Umowa LLU”).

Umowa LLU została zawarta na podstawie oferty określającej ramowe warunki umów o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej i związanych z nimi udogodnień w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego z dnia 5 października 2006 r., wprowadzonej przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej Decyzją Nr DRT-WWM-6062-2/06(41). Zgodnie z zapisami Umowy obowiązuje ona od dnia 1 marca 2007 roku.

Świadczenie przez Netię usług szerokopasmowych klientom TP za pośrednictwem LLU jest jednym z istotnych elementów realizacji zaprezentowanej ostatnio strategii wzrostu Netii.

Umowa o połączeniu sieci z TP SA

Netia i TP SA podpisały umowę o połączeniu sieci, która wprowadza nowe zasady współpracy dotyczące połączenia sieci telekomunikacyjnych obu operatorów oraz wzajemnej wymiany ruchu telekomunikacyjnego („Umowa”). W szczególności Umowa określa nowe zasady rozliczeń międzyoperatorskich, które zostały ustalone w oparciu o ramową ofertę TP SA (RIO) i nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach. Umowa została zawarta z dniem 30 czerwca 2007 r. i weszła w życie z dniem 30 września 2007 r. Powyższa Umowa wraz z zawartymi równolegle umowami powiązаныmi zastąpiła wszystkie wcześniejsze umowy i uzgodnienia w zakresie interconnectu pomiędzy stronami. Zawarcie Umowy stanowi kolejny etap procesu budowania nowych relacji Netii z TP. Pozwoli ono także Spółce w pełni wykorzystać możliwości rozwoju usług otwartych dzięki decyzjom regulacyjnym, takich jak np. WLR, które wcześniej były dostępne jedynie dla spółek zależnych działających w oparciu o RIO. W ramach powyższej umowy Netia wynegocjowała asymetryczne stawki rozliczeniowe, które w opinii zarządu mogą przyczynić się do osiągnięcia wyższych marży niż uprzednio oczekiwane. W wyniku osiągniętego porozumienia większość wzajemnych pozwów sądowych zostanie wycofana, a w ramach pozostałych rozliczeń Netia odnotowała w 2007 r. zysk w kwocie 24,2 mln zł ujęty w pozycji „Pozostałe przychody”.

Umowa o świadczenie usług z P4

Dnia 7 grudnia 2007 roku Spółka zawarła z P4 umowę o świadczenie usług („Umowa”), której przedmiotem jest współpraca w zakresie:

- włączenia przez Netię usług i produktów telefonii komórkowej P4 do oferty dla klientów Netii, i/ lub
- wprowadzenia przez Netię i P4 wspólnej oferty usług (i produktów) telefonii stacjonarnej i komórkowej oraz dystrybucji przez Netię, pod własną marką i we własnym imieniu, ww. produktów i usług.

Podpisana umowa o współpracy z P4 pozwoli Netii zaoferować pod własną marką zarówno usługi komórkowe jak i konwergentne. Wprowadzenie tych usług do oferty jest jednym z celów strategicznych Netii, zmierzających do osiągnięcia przez Spółkę pozycji wiodącego alternatywnego operatora usług szerokopasmowych w Polsce. Przewiduje się, że komercyjne wprowadzenie usług komórkowych i konwergentnych do oferty Netii nastąpi w 2008 roku.

Umowa weszła w życie w styczniu 2008 roku. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2022 roku lub do zakończenia przez P4 działalności w jakiegokolwiek formie, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później.

Umowa może zostać wypowiedziana przed upływem wyżej wskazanego terminu jedynie w przypadkach określonych w Umowie, z zachowaniem umownych okresów wypowiedzenia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiana Umowy Wspólników P4 (nie w tysiącach)

W dniu 31 stycznia 2007 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”), która przewidywała przystąpienie do P4 nowego wspólnika, Tollerton Investments Limited („Tollerton”). Umowa Inwestycyjna przewidywała również zmianę Umowy Wspólników P4 z dnia 23 sierpnia 2005 r. po wykonaniu transakcji przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej.

W dniu 24 maja 2007 r. Tollerton przystąpił do P4 jako nowy wspólnik i objął 22% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym P4 w zamian za udziały spółek Germanos Polska Sp. z o.o., Telecommunication Center Mobile Sp. z o.o. oraz Mobile Phone Telecom Sp. z o.o. („Spółki Dystrybutorskie”), które zostały wniesione do P4 na pokrycie nowych udziałów objętych przez Tollerton. Tollerton wpłacił dodatkowo 9 mln EUR na podstawie postanowień Umowy Inwestycyjnej.

W wyniku powyższej transakcji Netia Mobile posiadała 11.349 udziałów stanowiących 23,4% kapitału zakładowego P4, a Novator posiada udziały stanowiące 54,6% kapitału zakładowego P4.

Stronami zmienionej Umowy Wspólników są następujące podmioty: Emitent, Netia Mobile, Novator One L.P., Novator, Novator Poland Pledge Sp. z o.o., Olympia Development S.A., Tollerton (Novator, Netia Mobile i Tollerton dalej zwane razem „Wspólnikami”), oraz P4. Tollerton jest podmiotem w 100% zależnym od Olympia Development S.A.

Wspólnicy potwierdzili wcześniejsze zobowiązania do wniesienia wkładów proporcjonalnie do ich zmienionych udziałów w kapitale zakładowym P4. Z kwoty 300 milionów EUR wkładów gotówkowych ogółem przewidzianych w Umowie Wspólników, do dnia zamknięcia transakcji oraz w związku z zamknięciem transakcji wspólnicy wnieśli lub wniosą wkłady gotówkowe ogółem w kwocie 185,8 milionów EUR, z czego na Netię Mobile przypada 52,8 miliona EUR (z ogólnej kwoty zobowiązań wynoszącej 79,5 miliona EUR), na Novator – 123,1 miliona EUR (z ogólnej kwoty zobowiązań wynoszącej 185,5 miliona EUR) i na Tollerton – 9,9 miliona EUR. Na dzień zamknięcia transakcji dalsze zobowiązania wspólników do wniesienia wkładów gotówkowych obejmowały ogółem kwotę 114,2 milionów EUR, z czego na Netię Mobile przypadło 26,7 milionów EUR, na Novator 62,4 milionów EUR i na Tollerton – 25,1 milionów EUR.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. łączne wpłaty gotówkowe dokonane przez Netię Mobile w związku z powyższą umową wyniosły 77,5 miliona EUR (z czego 36,6 miliona stanowią wpłaty dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r.) a dalsze jej zobowiązania do wniesienia wkładów gotówkowych wynosiły 2,0 miliony EUR (zob. „Zdarzenia po dniu bilansowym”).

Rada nadzorcza P4 („Rada Nadzorcza”) składać się będzie z 9 członków, a jej kadencja trwać będzie 5 lat. Tak długo jak Netia Mobile będzie w posiadaniu: (i) przynajmniej 20% Udziałów, Netia Mobile będzie uprawniona do powoływania, zawieszania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, oraz (ii) 10% - 20% Udziałów - jednego członka Rady Nadzorczej, oraz do powołania przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powoływać będą Novator i Tollerton lub zgromadzenie wspólników P4.

Zarząd P4 („Zarząd”) składać się będzie z nie więcej niż sześciu członków powoływanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z określonymi procedurami zapewniającymi obu Wspólnikom czytelny i wyważony proces podejmowania decyzji. Netia Mobile zachowa prawo zawieszania w czynnościach i odwoływania poszczególnych członków Zarządu w przypadku ich powołania niezgodnie z tymi procedurami.

Do dnia 23 sierpnia 2008 r. żaden z udziałowców P4 nie może dokonać rozporządzenia swoimi Udziałami, bez uzyskania zgody pozostałych Wspólników, z wyłączeniem dozwolonych rozporządzeń dokonywanych odpowiednio w ramach ich grup kapitałowych. W przypadku, gdy w stosunku do któregośkolwiek Wspólnika nastąpi zmiana kontroli, pozostali Wspólnicy będą uprawnieni do odkupienia Udziałów będących w posiadaniu Wspólnika, u którego nastąpiła zmiana kontroli, w proporcji do ich udziałów w P4.

Zmieniona Umowa Wspólników zachowuje standardowe procedury regulujące zbycie Udziałów przez Wspólników po okresie zastrzeżonym do dnia 23 sierpnia 2008 r. (lock-up period). Jeżeli Wspólnik chce dokonać rozporządzenia posiadanymi przez siebie Udziałami, pozostali Wspólnicy będą mieli prawo żądać aby potencjalny nabywca, będący osobą trzecią, kupił ich Udziały na takich samych warunkach i pro-rata do Udziałów podlegających sprzedaży przez tego Wspólnika. Ponadto, w przypadku gdy Novator zdecyduje się na zbycie wszystkich swoich Udziałów, wówczas ma prawo żądać od pozostałych Wspólników, aby sprzedali oni wszystkie posiadane przez siebie Udziały na takich samych warunkach. Postanowienia te są zabezpieczone karami umownymi w wysokości 25 milionów EUR. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień stron zmienionej Umowy Wspólników do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Jakikolwiek przeniesienie Udziałów, które będzie stanowiło naruszenie ograniczeń przenoszenia Udziałów, będzie bezskuteczne w stosunku do P4.

Zmieniona Umowa Wspólników zawiera listę określonych spraw wymagających jednogłośniego zatwierdzenia ze strony Wspólników, dotyczących potencjalnych zmian w strukturze kapitału zakładowego, emisji papierów wartościowych, rozporządzania lub nabywania aktywów, określonych spraw biznesowych, handlowych i księgowych, poziomu zadłużenia oraz wysokości dywidendy. W przypadku, gdyby w jakimkolwiek czasie którykolwiek Wspólnik P4 będący członkiem grupy Novator lub Tollerton przeniósł jakiegokolwiek udziały P4 na osobę niebędącą stroną zmienionej Umowy Wspólników, wszelkie uchwały zgromadzenia wspólników będą wymagały zgody Netii Mobile, a wszelkie uchwały Rady Nadzorczej będą wymagały zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej powołanych przez Netię Mobile.

W przypadku gdyby po 23 sierpnia 2008 r. nie było możliwe uzgodnienie istotnych spraw dotyczących prowadzenia spraw P4, zmieniona Umowa Wspólników zawiera opcję ustanowioną na rzecz Novator odkupu Udziałów Netii Mobile i Tollerton po cenie rynkowej powiększonej o 10% oraz opcją ustanowioną dla Netii Mobile i Tollerton sprzedaży na rzecz Novator tych Udziałów po cenie rynkowej pomniejszonej o 10%.

Umowa Wspólników zawiera istotne warunki współpracy handlowej Netii i Spółek Dystrybutorskich, w oparciu, o które Emitent i P4 zawarły i zawrą kolejne umowy handlowe zapewniające Netii dostęp do sieci sprzedaży Spółek Dystrybutorskich.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmieniona Umowa Wspólników wygaśnie po zbyciu przez Wspólników wszystkich Udziałów zgodnie z warunkami tej umowy. Zmieniona Umowa Wspólników zawiera ograniczenia dotyczące działalności konkurencyjnej, klauzulę poufności oraz zakazu rekrutacji pracowników w uzgodnionym okresie po wygaśnięciu tej umowy. Wspólnicy wyrażają zgodę na możliwość przekształcenia P4 w spółkę akcyjną nie wcześniej niż po 23 sierpnia 2007 roku oraz na możliwość wprowadzenia akcji P4 do obrotu na rynku giełdowym po 23 sierpnia 2008 r.

Umowa kredytu

Umowa kredytu została szczegółowo opisana w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”.

2.4 Plany rozwoju Grupy Netia w 2008 roku

W roku 2008 Netia będzie kontynuowała strategię rozwoju przedstawioną w kwietniu 2007 r.

Spółka zamierza konsekwentnie rozwijać bazę abonencką usług dostępu do Internetu i telefonii stacjonarnej wykorzystując ogólnopolski zasięg w zakresie dostępu do sieci stacjonarnej TP SA poprzez bitstream (BSA). Netia będzie też dynamicznie rozwijać dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Istotnym celem jest wzrost liczby klientów, którzy korzystają jednocześnie z usługi dostępu do Internetu i telefonii głosowej. Netia będzie dosprzedawać usługi głosowe klientom usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu hurtowego dostępu do abonamentu (WLR) oraz klientom nabytych spółek internetowych przy wykorzystaniu technologii VOIP. Pomimo sprzedaży w 2008 roku udziałów w spółce P4, Netia wprowadzi sprzedaż usług komórkowych w oparciu o sieć komórkową PLAY. Grupa Netia nadal będzie umacniać silną już dzisiaj pozycję w biznesowym segmencie rynku.

Grupa Netia zamierza utrzymać wysokie tempo wzrostu i pozycję lidera wśród operatorów alternatywnych na polskim rynku usług szerokopasmowych. W tym celu Netia będzie wprowadzała na rynek nowatorskie oferty poszerzające zakres usług, prowadziła intensywne kampanie reklamowe, a także dynamicznie rozwijała zasięg dostępu w oparciu o LLU w najbardziej atrakcyjnych miastach.

Ponadto bliska współpraca z PLAY pozwoli Netii w drugiej połowie 2008 r. zaoferować usługi komórkowe i konwergentne. Nowa oferta pozwoli zwiększyć zakres usług oferowanych klientom biznesowych wpływając pozytywnie na przychód z klienta i zwiększając lojalność.

Grupa Netia zamierza także kontynuować rozwój w najbardziej atrakcyjnych segmentach rynku biznesowego, znacząco zwiększając liczbę klientów z sektora małych i średnich firm oraz podnosząc rentowność w segmencie klientów korporacyjnych.

Istotnym elementem strategii będzie maksymalizacja przychodów z klientów we wszystkich segmentach poprzez sprzedaż pakietów usług nowym klientom oraz dosprzedaż usług do klientów istniejących.

Netia zamierza w dalszym ciągu rozszerzać zasięgu jej kanałów sprzedaży na rynek gospodarstw domowych, w szczególności poprzez intensywne wykorzystanie Internetu i sprzedaży telefonicznej.

3 Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia

3.1 Bilans

Na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 1.806.137 zł (79% aktywów ogółem) i zmniejszyła się o 1% w porównaniu do stanu na koniec 2006 r., co jest związane głównie z przyspieszoną amortyzacją radia wąskopasmowego oraz decyzją Zarządu dotyczącą sprzedaży niektórych budynków i gruntów oraz wynikającego z tego przeklasyfikowania tych aktywów do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało częściowo zniwelowane przez wzrost wzrost inwestycji w jednostkach zależnych w związku z nabyciem spółek internetowych.

Aktywa obrotowe ogółem wynosiły na dzień 31 grudnia 2007 r. 484.436 zł i w porównaniu do roku 2006, kiedy wynosiły 374.931 zł, zwiększyły się o 29%. Główną pozycją wpływającą na wzrost wartości aktywów obrotowych są pożyczki udzielone jednostkom zależnym, co jednocześnie wpłynęło na spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz środków zdeponowanych w funduszach inwestycyjnych rynku pieniężnego, które na przestrzeni roku zmniejszyły się o 106.988 zł (zob. także „Rachunek przepływów pieniężnych”).

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 1.960.017 zł, stanowiąc 86% wartości pasywów (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia [...]”).

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 98.535 zł i zwiększyły się znacząco w porównaniu do stanu na koniec 2006 r. kiedy wynosiły 11.669 zł przede wszystkim na skutek zaciągniętego kredytu opisanego w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 232.021 zł na dzień 31 grudnia 2007 r. i zwiększyły się o 10% w porównaniu do stanu na koniec 2006 roku głównie w związku z wyższym stanem biernych rozliczeń międzyokresowych oraz częścią kredytu, która stanie się wymagalna w roku 2008.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody za 2007 r. zmniejszyły się o 2% do kwoty 769.191 zł z kwoty 786.510 zł za 2006 r. Przychody telekomunikacyjne zmniejszyły się o 2% do kwoty 763.645 zł z kwoty 782.363 zł za 2006 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły o 39% do kwoty 231.369 zł. Przychody ze sprzedaży usług szerokopasmowych nowym klientom bitstreamu wyniosły w 2007 r. 21.297 zł. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się w porównywanym okresie o 10% do kwoty 369.512 zł z poziomu 411.995 zł za 2006 r., odzwierciedlając głównie ogólny trend obniżki taryf w tym segmencie produktów. Aktywne działania nad pozyskaniem i utrzymaniem nowych partnerów w odsprzedaży pośrednich usług głosowych znalazły odzwierciedlenie w osiągniętym w 2007 r. poziomie tych przychodów w wysokości 54.203 zł, co stanowi wzrost o 7% w porównaniu z 2006 r. Przychody z usług dla innych operatorów (tj. rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych), były niższe odpowiednio o 34% i 33% w porównaniu z 2006 r. Spadek ten był związany z odejściem w 2007 r. od niskomarżowego ruchu tranzytowego, ogólną obniżką stawek w rozliczeniach międzyoperatorskich oraz wzrostem konkurencji na rynku terminacji międzynarodowego ruchu głosowego. Wzrost przychodów z transmisji danych kompensuje obecnie z nawiązką obniżkę przychodów z usług głosowych – łącznie przychody z tych usług wzrosły w porównaniu z 2006 r. o 4%. Spadek przychodów ogółem jest wyłącznie wynikiem niskich przychodów z usług hurtowych i rozliczeń międzyoperatorskich.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 1% do kwoty 575.018 zł z kwoty 566.431 zł za 2006 r. i stanowił 75% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 72% w 2006 r. Wzrost ten był związany z kosztem dzierżawy linii dla dużych klientów biznesowych, hurtowym dostępem przez bitstream i WLR, i dzierżawą sieci od Świata Internet S.A. (w związku z aportem wniesionym przez Netię do jej spółki zależnej Świat Internet SA w postaci elementów sieci telekomunikacyjnej, Netia i Świat Internet SA zawarły długoterminową umowę dzierżawy, uprawniającą Netię do korzystania z powyższych aktywów dla prowadzenia działalności telekomunikacyjnej). Wzrost ten był częściowo zniwelowany poprzez niższe koszty opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, co miało związek z mniejszym wolumenem ruchu głosowego i obniżką stawek rozliczeniowych. Ponadto w 2007 r. Netia w znaczącym stopniu zredukowała niskomarżowy tranzyt ruchu do sieci komórkowych, co wpłynęło istotnie zarówno na obniżkę przychodów jak i kosztów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.

Zysk brutto wyniósł 194.173 zł w porównaniu do 220.079 zł za 2006 r. Marża zysku brutto wyniosła 25% w porównaniu do 28% za 2006 r. Niższa marża zysku brutto odzwierciedla wzrastający udział w sprzedaży usług o niższych marżach, jak usługi transmisji danych i usługi otwarte decyzjami regulatora.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 46% do kwoty 196.952 zł z kwoty 134.893 zł za 2006 r. i stanowiły 26% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 17% w 2006 r. Koszty związane z pozyskaniem nowych klientów usług szerokopasmowych i efekt rozbudowania w 2006 r. struktur sprzedaży dla segmentu biznesowego były głównym powodem wzrostu tej kategorii kosztów.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 2% do kwoty 134.738 zł z kwoty 132.133 zł w 2006 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 17% w 2006 r. Wzrost ten odzwierciedla w dużym stopniu bezgotówkowy koszt przyznanych opcji (w kwocie 12.646 zł w 2007 r. w porównaniu do 721 zł w 2006 r.).

Pozostałe przychody wyniosły 54.852 zł w porównaniu do kwoty 17.156 zł w 2006 r. i obejmowały kwotę 24.239 zł wynikającą z zawarcia ugody z TP SA w sprawie rozliczeń międzyoperatorskich oraz 6.882 zł dotyczącą gwarancji Netii częściowo zabezpieczających spłatę kredytu udzielonego P4.

Pozostałe koszty wyniosły 165 zł w porównaniu do kwoty 343.393 zł w 2006 r. W 2006 r. pozycja „Pozostałe koszty” obejmowała odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w wysokości 333.131 zł i odpis z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych w kwocie 6.372 zł.

Pozostałe zyski/(straty) netto wyniosły 6.918 zł w porównaniu do kwoty 67.989 zł w 2006 r. i uwzględniały mający miejsce w I kw. 2007 r. zwrot kwoty 1.940 zł z rachunku zastrzeżonego w związku z nabyciem spółki Pro Futuro. W 2006 r. powyższa pozycja zawierała zysk w kwocie 64.469 zł dotyczący jednorazowej korekty księgowej z tytułu przeszacowania i następnie umorzenia wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych EI-Netu.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 75.912 zł w 2007 r. w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 305.195 zł w 2006 r. Na poziom straty odnotowanej w 2006 r. wpłynął odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 333.131 zł oraz zysk z tytułu przeszacowania i umorzenia wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych EI-Netu w 64.469 zł, które to pozycje zostały zaklasyfikowane przez Netię jako korekta do EBITDA.

Przychody finansowe netto wyniosły 1.819 zł w 2007 r. w porównaniu do 45 zł kosztów finansowych netto w 2006 r. i dotyczyły głównie odsetek od środków pieniężnych i depozytów. W 2006 r. Netia zanotowała również koszty finansowe w kwocie 1.341 zł, które były związane z wyceną wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych EI-Netu.

Strata netto wyniosła 73.217 zł w 2007 r. w porównaniu do straty netto w kwocie 313.567 zł w 2006 r. Jak wspomniano wyżej, poziom straty odnotowanej w 2006 r. uwzględnia odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w kwocie 333.131 zł oraz zysk z tytułu przeszacowania i umorzenia wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych EI-Netu w kwocie 64.469 zł.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wynosiły 193.403 zł w 2007 roku i zmniejszyły się o 17% w stosunku do roku 2006. Spadek ten był spowodowany niższą marżą operacyjną i niższymi przychodami w 2007 roku.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wzrosły o 23% do kwoty 209.513 zł w 2007 r. w porównaniu do 170.283 zł wydatkowanych w 2006 r. Łączne inwestycje w istniejącą sieć Netii i projekty IT zmniejszyły się w porównywanych okresach o 4%, a ogólny wzrost nakładów był związany z inwestycjami Netii w rozwój usług szerokopasmowych i projekt rozwiązań transmisyjnych dla P4.

Pozostałe istotne pozycje wypływu / wpływu środków pieniężnych obejmują pożyczki udzielone jednostkom zależnym w kwocie 192.273 zł, cenę nabycia przejętych spółek internetowych, w kwocie 28.116 zł i zakup mniejszościowego udziału w jednostce zależnej w kwocie 7.872 zł oraz 14.777 zł pozyskane w I kw. 2007 r. w wyniku sprzedaży depozytów w fundusze rynku pieniężnego. W rezultacie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej wyniosły 379.431 zł w 2007 r. w porównaniu do kwoty 255.977 zł w 2006 r.

Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej wynosiły 94.297 zł w 2007 roku i było to związane z otrzymanym kredytem w wysokości 95.000 zł (umowa kredytowa została szczegółowo omówiona w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”). W 2006 roku wydatki środków pieniężnych z działalności finansowej wynosiły 34.114 zł i były związane głównie z dywidendą wypłaconą akcjonariuszom Netii, częściowo zniwelowaną wpływami z tytułu emisji akcji związanymi z wygaśnięciem trzyletnich warrantów subskrypcyjnych.

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W latach 2004 – 2006 Grupa Netia odnotowywała wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Jednakże obecnie, zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Grupa Netia zamierza inwestować w rozwój usług szerokopasmowych i innych w związku z czym oczekuje ujemnych przepływów pieniężnych w latach 2007 – 2009. W związku z powyższym w dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł (opisanego w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”). Ostateczny termin spłaty kredytu przypada dnia 15 listopada 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2007 r. dokonano wypłat z kredytu o łącznej wysokości 95.000 zł. Pozostałych wypłat z kredytu w łącznej wysokości 205.000 zł można dokonywać do 15 listopada 2008 r. Kredyt zostanie przeznaczony głównie na finansowanie wydatków inwestycyjnych Spółki.

Jednakże, w 2007 roku większość bieżących potrzeb finansowych dotyczących wydatków operacyjnych i inwestycyjnych realizowana była ze źródeł własnych. Z kwoty 396.193 zł wydatków środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (główne pozycje tych wydatków zostały opisane powyżej w „Skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych”), tylko 95.000 zł została sfinansowana kredytem, a ponadto na dzień 31 grudnia 2007 r. Grupa Netia posiadała 57.700 zł środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie. Ponadto dnia 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 23,4% pakietu udziałów w P4 za cenę 130.000 EUR. W opinii zarządu, cena ta powinna zapewnić finansowanie, które umożliwi Spółce realizację strategii rozwoju usług szerokopasmowego dostępu do Internetu.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi Grupy Netia znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Nota 4).

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Umowa kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła z bankiem Rabobank Polska S.A. („Bank”) jako aranżerem, agentem kredytu, agentem zabezpieczeń i kredytodawcą, umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”). Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada dnia 15 listopada 2011 r. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych oraz bieżącą działalność Spółki. Wypłat z Kredytu można dokonywać do 15 listopada 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2007 r. dokonano wypłat z kredytu o łącznej wysokości 95.000 zł.

Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki Świat Internet, zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na akcjach spółek Świat Internet, UNI-Net Sp. z o.o., InterNetia Sp. z o.o, Netia WiMax, Premium Internet S.A, oraz przelew na zabezpieczenie wiarygodności Netii z wybranych umów. Zastawy finansowe na akcjach i udziałach były ustanowione jedynie do czasu wpisu zastawów rejestrowych. Ponadto jednostki zależne od Netii (Świat Internet, Netia WiMax, Premium Internet S.A, InterNetia Sp. z o.o.) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 375.000 zł.

Niewykorzystane umowy kredytowe

W dniu 6 listopada 2006 r. Netia podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwie umowy kredytowe na okres jednego roku. Bank zobowiązał się do udostępnienia Netii kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 40.000 zł oraz krótkoterminowego kredytu płatniczego w wysokości 160.000 zł. W dniu 29 grudnia 2006 r. krótkoterminowy kredyt płatniczy w wysokości 160.000 zł został obniżony do 60.000 zł. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2007 r. powyższe umowy zostały rozwiązane. Nie nastąpiły żadne wypłaty z tytułu powyższych umów kredytowych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.6 Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach

Umowy częściowo zabezpieczające spłatę kredytu dostawcy udzielonego P4

W dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150.000 EUR ("Kredyt") udzielony P4 przez China Development Bank, jako Głównego Aranżera finansowania oraz Bank BPH SA (obecnie PeKaO S.A.) jako Agenta Kredytu i Agenta Zabezpieczeń na podstawie Umowy Kredytu z dnia 31 października 2006 r. Kredyt został udzielony na 10 lat, z 3-letnim okresem dostępności, i zostanie wykorzystany przez P4 na zakup od firmy Huawei Polska Sp. z o.o. elementów sprzętowych sieci UMTS, w tym pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych oraz pokrycie związanych z tym kosztów budowy sieci. W celu ułatwienia pozyskania części pakietu "vendor financing" przewidzianego w oryginalnych planach biznesowych P4, Grupa Netia i Novator podjęli pewne zobowiązania i udzielili odrębnych gwarancji proporcjonalnie do posiadanych udziałów w kapitale zakładowym P4. W konsekwencji, Netia zawarła następujące umowy:

Umowa Gwarancji i Winkulacji Udziałów. W Umowie Gwarancji i Winkulacji Udziałów (zmienionej w dniu 24 maja 2007 r., por. Nota 40), Netia udzieliła gwarancji do maksymalnej wysokości 21.060 EUR. Gwarancja obejmuje spłatę 23,4% jednej z wykorzystanych transzy Kredytu (nie więcej niż 75.000 EUR) – przeznaczony na pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych i innych elementów sieci oraz pokrycie kosztów prac budowlanych związanych z budową sieci UMTS spółki P4, powiększonych o odsetki i koszty (do kwoty ogółem nie wyższej niż 90.000 EUR). Netia ma także zapewnić, że obecnie posiadane udziały spółki P4 pozostaną w Grupie Netii do dnia 23 sierpnia 2008 roku. Po dniu 23 sierpnia 2008 r., obecni Wspólnicy P4 nie mogą obniżyć swych łącznych udziałów w kapitale zakładowym P4 poniżej poziomu 50% bez uzyskania zgody China Development Bank.

Umowa dot. Podwyższania Kapitału. W Umowie dot. Podwyższenia Kapitału, Netia i Novator One L.P. zobowiązały się zapewnić, że w okresie spłaty Kredytu dokonane zostaną podwyższenia kapitału zakładowego P4 lub zostaną udzielone P4 pożyczki podporządkowane przez Wspólników, w proporcji wynikającej z posiadanych udziałów w kapitale zakładowym P4 do maksymalnej zadeklarowanej wysokości 300.000 EUR. Całkowita kwota zadeklarowanych wkładów pozostałych do wniesienia przez Netię wynosiła 2.040 EUR na dzień 31 grudnia 2007 r. (por. „Zdarzenia po dniu bilansowym”).

Umowa Podporządkowania. W Umowie Podporządkowania Netia zobowiązała się podporządkować wszystkie należności finansowe swoje i Grupy Netia wymagalne od P4, w tym pożyczki podporządkowane, w stosunku do należności z tytułu Kredytu udzielonego P4. Podporządkowanie nie dotyczy umów handlowych zawartych uprzednio z P4 oraz innych przyszłych umów, pod warunkiem uzyskania zgody wierzycieli. Na 31 grudnia 2007 r. Netia nie posiada należności finansowych ze strony P4 podlegających Umowie Podporządkowania.

Umowa Zastawu Rejestrowego i Zastawu Finansowego oraz Umowa dot. Zmiany Pierwszeństwa Zastawów. W Umowie Zastawu Rejestrowego i Zastawu Finansowego, Netia Mobile (wspólnik P4), obciążyła zastawem rejestrowym i zastawem finansowym na rzecz Agenta Zabezpieczeń wszystkie posiadane udziały w P4 na zabezpieczenie ogółu zobowiązań P4 związanych z Kredytem. Jednocześnie, w odrębnej Umowie dot. Zmiany Pierwszeństwa Zastawów, Netia Mobile zgodziła się, żeby zastaw rejestrowy ustanowiony na jej rzecz na udziałach P4 przez Telecom Poland S.a.r.l. w związku z zawarciem Umowy Wspólników spółki P4 ustąpił pierwszeństwa zastawom rejestrowym i finansowym ustanowionym w tej samej dacie na rzecz Agenta Zabezpieczeń przez Telecom Poland S.a.r.l. na zabezpieczenie ogółu zobowiązań P4 związanych z Kredytem.

Udzielone pożyczki

W 2007 roku Emitent udzielił następujących pożyczek:

- dla Netii Mobile Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 145.382 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy,
- dla Netii WiMax S.A., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 17.000 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy,
- dla Świat Internet S.A., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 3.500 zł. Pożyczki te zostały spłacone w 2007 roku,
- dla Premium Internet S.A., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 11.041 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy,
- dla Lanet Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 7.175 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy,
- dla Internetia Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 7.750 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy.

W 2007 roku następujące spółki spłaciły pożyczki udzielone przez Emitenta:

- Świat Internet S.A. w wysokości 13.920 zł,
- Neotel Communications Polska Sp. z o.o. w wysokości 278 zł.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie z obowiązującym w 2007 roku Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej w Kodeksie spółek handlowych oraz:

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;
- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna oraz inwestowanie w lub finansowanie działalności UNI-NET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;
- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązanym wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiejkolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływania na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netia S.A.

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 10 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu Spółki powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do wykonywania zadań oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów oraz osób trzecich. Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji WZA i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu z prokurentem łącznie.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2007 roku

Zmiany w składzie Zarządu Netii

Z dniem 15 lutego 2007 r. pan Mirosław Godlewski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Głównego Dyrektora Zarządzającego.

Z dniem 20 marca 2007 r. pan Paweł Karłowski, członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

Z dniem 20 marca 2007 r. pan Paul Kearney, członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

W dniu 21 marca 2007 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Bertranda Le Guerna na stanowisko członka Zarządu oraz Głównego Dyrektora ds. Operacyjnych ze skutkiem na dzień 1 kwietnia 2007 r.

Z dniem 6 września 2007 r. pan Piotr Buława, Dyrektor ds. Sprzedaży, został powołany na stanowisko członka Zarządu, a w dniu 22 grudnia 2007 r. złożył rezygnację z pełnionego stanowiska.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

W dniu 21 marca 2007 r. pani Alicja Kornasiewicz, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki, złożyła rezygnację ze stanowiska członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 21 marca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Wojciecha Sobieraja.

Ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2007 r. pan Andrzej Radziński złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Netii. Równocześnie, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 (nie w tysiącach) akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1, pan Andrzej Radziński powołał z dniem 30 kwietnia 2007 r. pana Tadeusza Radzińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii.

Powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 13 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała pana Wojciecha Sobieraja na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz pana Constantine Gonticas na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

4.3 System kontroli programów akcji pracowniczych

Obecnie w Grupie Netia obowiązuje jeden plan motywacyjny (program opcji pracowniczych na akcje) zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w 2002 roku ("Plan"). Celem Planu jest stworzenie bodźców, które zachęca, zatrzymują i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, pracowników, współpracowników, konsultantów oraz członków zarządu Spółki, jej podmiotów stowarzyszonych i zależnych do działania w interesie akcjonariuszy poprzez przyznanie im opcji na akcje serii "K" Spółki nowej emisji. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji, a uczestnicy nie są zobowiązani do dokonania zapłaty wartości nominalnej akcji. Liczba akcji serii K, które mogą być wyemitowane na potrzeby Planu nie może przekroczyć 18.373.785 akcji.

Wykonanie Planu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki. W zakresie przewidzianym postanowieniami Planu, Rada Nadzorcza według swojego wyłącznego uznania podejmuje decyzje dotyczące m.in. uczestnictwa w Planie, przydziału opcji i warunków ich wykonania. Zarząd Spółki może przedstawiać Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące uczestnictwa innych pracowników w Planie.

4.4 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2007 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie oraz wartością nominalną akcji wydanych w związku z realizacją opcji na akcje) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wyniosły w 2007 roku odpowiednio:

	PLN
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2007 r.	
Mirosław Godlewski	1.284
Piotr Czapski	872
Jonathan Eastick	1.317
Bertrand Le Guern	763
Tom Ruhan	1.046
	<u>5.282</u>
Wynagrodzenia i odprawy wypłacone osobom, które w 2006 roku przestały pełnić funkcje członków zarządu Emitenta	<u>1.843</u>
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2007 r.	
Wojciech Sobieraj	73
Constantine Gonticas	90
Raimondo Eggink	90
Bruce McInroy	90
Bogusław Kasprzyk	90
Tadeusz Radziński	48
Pantelis Tzortzakis	71
	<u>552</u>
Wynagrodzenia i odprawy wypłacone osobom, które w 2007 roku przestały pełnić funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta	<u>47</u>
Razem	<u>7.724</u>

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pobierają dodatkowych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dodatkowo członkowie Zarządu są uczestnikami Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego otrzymali opcje na akcje.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w stanie opcji przydzielonych członkom Zarządu Spółki w roku 2007 przedstawia poniższe zestawienie (liczba opcji nie w tysiącach):

Opcje	Mirosław Godlewski	Piotr Czapski	Jonathan Eastick	Bertrand Le Guern	Tom Ruhan	Osoby, które na koniec 2007 roku nie były członkami Zarządu	Razem
Stan na początek okresu	-	543.628	543.628	-	-	634.233	1.721.489
Przyznane	10.000.000	5.000.000	9.000.000	5.000.000	4.000.000	5.000.000	38.000.000
Rezygnacja z funkcji członka Zarządu	-	-	-	-	-	(5.634.233)	(5.634.233)
Wygasłe	-	(543.628)	(271.814)	-	-	-	(815.442)
Stan na koniec okresu.....	10.000.000	5.000.000	9.271.814	5.000.000	4.000.000	-	33.271.814

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 31 grudnia 2007 r.

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym w 2007 roku koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu kształtował się następująco:

	<u>Koszt opcji</u>
	PLN
Mirosław Godlewski	3.833
Piotr Czapski	1.524
Jonathan Eastick.....	2.948
Bertrand Le Guern	1.363
Tom Ruhan	1.160
Osoby, które zrezygnowały z funkcji członka Zarządu	234
	<u>11.062</u>

4.5 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K. Liczba akcji nie uległa zmianie od dnia 31 grudnia 2006 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2006 r. pan Andrzej Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 10.000 akcji zwykłych oraz 1.000 akcji serii A1. W związku ze złożeniem przez niego rezygnacji z zajmowanego stanowiska, posiadane przez niego opcje nie są już uznawane za należące do członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki. Liczba akcji nie uległa zmianie od dnia 31 grudnia 2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 oraz 31 grudnia 2007 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 43.000 i 93.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2006 oraz 31 grudnia 2007 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 50.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 2.000 akcji Spółki.

4.6 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednej osobie zarządzającej rekompensatę w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę bez ważnej przyczyny przez Spółkę. Jest to jednorazowa odprawa stanowiąca równowartość 3-krotnego wynagrodzenia miesięcznego przewidzianego w umowie o pracę, co na dzień 31 grudnia 2007 r. stanowiłoby kwotę 255 zł.

4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany organizacyjno-prawne

W związku z prowadzonym procesem wewnętrznej konsolidacji spółek Grupy Netia w 2007 roku dokonano m.in. połączenia Emitenta z jego spółką zależną (szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie „Struktura organizacyjna Grupy Netia”). Celem wewnętrznej konsolidacji jest uproszczenie i uczynienie bardziej przejrzystą struktury kapitałowej Grupy Netia. W opinii Zarządu wpłynie to korzystnie na jej funkcjonowanie poprzez ograniczenie kosztów zarządzania Grupą Netia, w tym zmniejszenie skali uciążliwych dla prowadzenia działalności bieżącej rozliczeń wewnątrzgrupowych.

W dniu 22 stycznia 2007 r. doszło do zawarcia pomiędzy Netią a jej jednostką zależną Świat Internet, umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Świat Internet. Na skutek realizacji postanowień umowy Netia przeniosła na rzecz Świat Internet aport w postaci należących do Netii elementów sieci telekomunikacyjnej. Przenoszone elementy sieci telekomunikacyjnej zostały wycenione przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 950.703 zł.

Za wniesieniem aportu do Świata Internet przemawiał zamierzony kierunek jego dalszego rozwoju. Dotychczasowa działalność Świata Internet koncentrowała się na świadczeniu kompleksowych usług telekomunikacyjnych o wysokiej wartości dodanej w oparciu o niezależne międzynarodowe łącza internetowe oraz własną nowoczesną sieć szkieletową IP. Nową funkcją Świata Internet będzie przejęcie własności infrastrukturalnych aktywów telekomunikacyjnych (linie kablowe i kanalizacja teletechniczna) spółek Grupy Netia. Pozwoli to ujednoczyć dotychczasową politykę rachunkowości w zakresie ewidencji aktywów telekomunikacyjnych oraz zapewni sprawniejsze zarządzanie tymi aktywami. Podejmowane przez Netię i Świat Internet działania opisane powyżej pozostają bez wpływu na wynik skonsolidowanego sprawozdania finansowego Netii.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2007 r. znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień bilansowy):

Novator Telecom Poland II S.a.r.l.

W 2007 roku Novator Telecom Poland II S.a.r.l. zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i posiadał łącznie 113.941.170 akcji Spółki stanowiących 29,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

W 2007 roku podmioty zależne od SISU Capital Limited zwiększyły swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i posiadały łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Third Avenue Management LLC

W 2007 roku Third Avenue Management LLC zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i uwzględniając akcje opisanego poniżej Third Avenue International Value Fund, posiadał łącznie 79.955.192 akcje Spółki stanowiących 20,5% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 20,5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Third Avenue International Value Fund

Third Avenue International Value Fund posiadał łącznie 19.594.034 akcje Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością podmiotów zależnych Third Avenue International Value Fund nie zmieniła się od dnia 31 grudnia 2006 r.

Banca Akros S.p.A.

W 2007 roku Banca Akros S.p.A. zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i przekroczył 5% próg ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Banca Akros S.p.A. posiadał łącznie 23.262.944 akcji Spółki stanowiących 5,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,98% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

5.2 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na podstawie planu motywacyjnego Emitent może wyemitować maksymalnie do 18.373.785 (nie w tysiącach) akcji serii K nie później niż do 31 grudnia 2012 r. W związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione praw wynikających z tego planu, na dzień 31 grudnia 2007 r. Spółka wyemitowała 5.054.520 akcji serii K.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5.3 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.4 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.5 Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji w okresie objętym raportem (nie w tysiącach)

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. Spółka wyemitowała 109.455 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione praw wynikających z Planu. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2007 r., wyemitowano 5.054.520 akcji serii K. Uczestnicy planu nie są zobowiązani do dokonania zapłaty za otrzymane akcje.

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

W ciągu roku obrotowego 2007 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych,

Przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody z tytułu odsetek od pożyczek, których łączna wartość w odniesieniu do każdej jednostki zależnej i stowarzyszonej przekracza 500 EUR, wyniosły odpowiednio:

	<u>Przychody</u>	<u>Koszty</u>	<u>Odsetki</u>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Świat Internet S.A.	4.908	67.086	1.099
Premium Internet S.A.	12.409	11.960	1.260
Netia WiMax S.A.	1.384	1.876	2.047
Netia Mobile Sp. z o.o.	11	-	9.966
P4.....	13.713	2.524	-

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 38).

Ponadto, byli członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu jednej z jednostek zależnych od Emitenta byli powiązani z Zachodni – Inwestycje Telekomunikacyjne Sp. z o.o. ("ZIT"), spółką, która świadczyła usługi zarządcze Premium Internet S.A. i została nabyta przez Grupę Netia w czerwcu 2006 r. Cena nabycia udziałów w ZIT była równa kwocie zobowiązania z tytułu ww. usług. Zgodnie z warunkami umowy cena nabycia udziałów w ZIT została ostatecznie ustalona w kwocie 15.541 zł, w oparciu o wartość aktywów netto ZIT na koniec roku 2006. W związku z tą transakcją wypłacona została w roku 2006 zaliczka w wysokości 5.324 zł, a pozostałe zobowiązanie w wysokości 10.217 zł zostało spłacone w styczniu 2007 r.

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie „Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach” i „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2007 roku”.

6.2 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

W dniu 18 kwietnia 2007 r. razem z głównymi założeniami swojej strategii operacyjnej Spółka przedstawiła prognozę wyników na 2007 rok:

1. Liczba klientów usług szerokopasmowych. Netia zakłada pozyskanie ponad 200 tysięcy klientów tych usług do końca 2007 roku, w porównaniu do 57 tysięcy klientów usług szerokopasmowych na koniec 2006 roku.
2. Przychody w 2007 roku prognozowane są na poziomie 830-865 milionów zł.
3. Skorygowana EBITDA za 2007 rok zakładana jest na poziomie 130 milionów zł. Prognoza skorygowanej EBITDA za 2007 rok uwzględni straty początkowe związane z inwestycjami w nowe metody dostępu do klienta otwarte decyzjami

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

regulatora, tj. bitstream (BSA), hurtowy dostęp do abonamentu (WLR) i dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU), w wysokości do 80 milionów złotych.

4. Nakłady inwestycyjne w 2007 roku oczekiwane są na poziomie do 300 milionów złotych.

Biorąc pod uwagę analizę przychodów ze sprzedaży, poniesionych nakładów inwestycyjnych oraz liczbę klientów usług szerokopasmowych Grupy Netia, Zarząd zaktualizował wcześniejszą prognozę w następujący sposób:

1. Liczba klientów usług szerokopasmowych: Ponad 210.000.
2. Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR): 415.000 – 420.000.
3. Przychody: Prognozowany przedział przychodów zostaje zawężony do zakresu 835,0 mln zł – 850,0 mln zł
4. EBITDA/Skorygowana EBITDA: Prognoza zostaje podniesiona do 165,0 mln zł. Prognoza uwzględnia początkowe straty w kwocie do 60,0 mln zł związane z rozwojem BSA, LLU i WLR oraz pozyskanie 210.000 klientów usług szerokopasmowych.
5. Nakłady inwestycyjne: Prognoza zostaje obniżona do poziomu do 230,0 mln zł - 240,0 mln zł, w związku z obniżeniem prognozowanych wydatków inwestycyjnych niezbędnych do utrzymania obecnej sieci Netii oraz niższym poziomem nakładów inwestycyjnych dotyczących dostarczenia rozwiązań transmisyjnych dla P4, związanych z częściowym opóźnieniem budowy przez P4 sieci UMTS.

Ostateczne wyniki finansowe i operacyjne Grupy Netia w 2007 roku nie różniły się znacząco od powyższych prognoz.

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Netii oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia za rok 2006 zostało przeprowadzone przez spółkę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 11 grudnia 2006 r. Badanie sprawozdania finansowego Netii oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia za rok 2007 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 30 marca 2007 r.

Łączną wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

Tytuł	2006	2007
Badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	545	213
Przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	404	320
Pozostałe usługi	127	76
Razem	1.076	609

6.4 Zdarzenia po dniu bilansowym

Wpłata do P4

Zgodnie z postanowieniami Umowy Wspólników P4 (zob. Nota 40) w styczniu 2008 r. Netia Mobile, jednostka zależna od Emitenta dokonała wpłaty na kapitał zakładowy P4 w wysokości 8.124 zł, nabywając tym samym 234 nowe udziały w podwyższonym kapitale P4. W wyniku powyższej transakcji Netia w pełni wywiązała się z zobowiązania do wpłaty 79.500 EUR na kapitał zakładowy P4.

Zmniejszenie udziału Spółki w kapitale Netii Mobile

W dniu 21 stycznia 2008 r. Spółka sprzedała swojej jednostce zależnej Internetii Sp. z o.o. 1 udział Netii Mobile stanowiący 0,01% kapitału zakładowego Netii Mobile, za łączną kwotę 10 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym Netii Mobile zmniejszył się do 99,99%.

Przeniesienie własności udziałów (nie w tysiącach)

W dniu 31 stycznia 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej jednostki zależnej Lanet Sp. z o.o. („Lanet”) udziały w następujących spółkach telekomunikacyjnych:

- (i) 946 udziałów w spółce Magma Systemy Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. („Magma”) o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 473.000 złotych, stanowiące łącznie 100% kapitału zakładowego i dające 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Magmy,
- (ii) 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Kom-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. („Kom-Net”) o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50.000 złotych za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Lanet z Netią w dniu 31 stycznia 2008 roku „Umowy wniesienia wkładu niepieniężnego”. Udziały w Magma i Kom-Net (dalej „Udziały”) stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 400 nowych udziałów w Lanet o wartości nominalnej równej 500 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 44.545,43 tys. zł za każdy z nowych udziałów, tj. łącznie za cenę 17,8 mln zł.

Zbycie Udziałów do Lanet jest jednym z elementów procesu integracji spółek internetowych Grupy Netia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie udziałów w spółce internetowej

W dniu 18 lutego 2008 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Netii, nabyła od osób fizycznych: Pani Marleny i Pana Dariusza Lewandowskich, Panów Jerzego Kołodzieja, Krzysztofa Staś i Ryszarda Szyłaka (dalej „Sprzedawcy”) łącznie 200 (nie w tysiącach) udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu (dalej „Punkt”) o łącznej wartości nominalnej 100 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Punkt (dalej „Udziały”), za łączną kwotę 5.126 zł. Powyższa kwota stanowi równowartość uzgodnionej ze Sprzedawcami wartości aktywnych klientów Punkt w kwocie 4.173 zł, powiększoną o saldo środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach bankowych i w kasie Punkt i pomniejszoną o wartość długu oraz przeterminowanych zobowiązań Punkt na dzień 13 lutego 2008 roku. Cena zakupu udziałów może ulec podwyższeniu maksymalnie do kwoty 6.701 zł w razie spełnienia się warunków zawartych w umowie sprzedaży udziałów, a dotyczących wykonania niektórych transakcji przez kontrahentów Punkt.

Nabycie Udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Internetię ze Sprzedawcami w dniu 13 lutego 2008 r. „Umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu”, na skutek zapłaty przez Internetię ceny w kwocie 5.126 zł.

Punkt jest operatorem sieci osiedlowych i świadczy usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu dla klientów na terenie Opola. W tym celu wykorzystuje technologię FastEthernet, co w praktyce oznacza łącze umożliwiające każdemu klientowi korzystanie z przepustowości do 100 Mb/s. Na dzień 13 lutego 2008 r. sieć Punkt obsługiwała 4.367 klientów, a posiadane przez tę spółkę zasoby sieciowe umożliwiają łącznie obsługę 14.000 gospodarstw domowych.

Przekształcenie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 20 lutego 2008 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie spółki Netia Mobile w spółkę Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna (spółka zależna od Netii).

Netia otrzyma akcje stanowiące 99,99% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 99,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu a Internetia otrzyma 1 akcję reprezentującą 0,01% kapitału zakładowego i uprawniającą do wykonywania 0,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W spółce przekształconej Netia będzie komplementariuszem – to jest wspólnikiem odpowiedzialnym za zobowiązania spółki przekształconej bez ograniczeń.

Celem dokonywanego przekształcenia jest restrukturyzacja części spółek Grupy Netia.

Podpisanie aneksu do umowy udziałowców P4 (nie w tysiącach)

W dniu 1 lutego 2008 r. Spółka podpisała aneks („Aneks”) do Umowy Udziałowców spółki P4. Podpisany Aneks określa zasady, zgodnie z którymi udziałowcy będą dokonywać wpłat na kapitał P4, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku.

Aneks odnosi się do dalszych wpłat na kapitał P4, powyżej początkowych 300 mln EUR i określa zasady, zgodnie z którymi udziałowcy będą dokonywać wpłat na kapitał P4, łącznie do kwoty 150 mln EUR, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku. Netia postanowiła, że nie będzie uczestniczyć w podwyższeniach kapitału P4 mających miejsce w okresie do dnia 1 lipca 2008 r. Strony Aneksu uzgodniły, że wartość pakietu 12.519 udziałów Netii w P4 będzie wyceniona w kwocie 130 mln EUR) przy określaniu liczby nowych udziałów obejmowanych przez Novator i Tollerton we wszystkich podwyższeniach kapitału mających miejsce w okresie od 1 lutego 2008 r. do 30 września 2008 r. Jeżeli Netia pozostanie udziałowcem P4 po tym terminie i w dalszym ciągu powstrzyma się od proporcjonalnego uczestnictwa w podwyższeniach kapitału, udziałowcy uzgodnią nową wartość godziwą udziałów Spółki w P4.

Zawarcie umowy sprzedaży inwestycji w P4 (nie w tysiącach)

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 23,4% pakietu udziałów w P4 posiadanego przez jej jednostkę zależną Netia Mobile (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.), na rzecz Tollerton i Novator.

W rezultacie negocjacji, Spółka, Tollerton i Novator podpisały wiążącą umowę, na mocy której Spółka zgodziła się sprzedać udziały w P4 na następujących warunkach:

- (i) cena 130 milionów euro zostanie zapłacona gotówką w dniu zamknięcia transakcji;
- (ii) dodatkowa cena zostanie zapłacona Spółce w przypadku przyszłej zmiany kontroli nad P4 lub zbycia przedsiębiorstwa P4 przez Tollerton i Novator w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy;
- (iii) umowa przewiduje zmiany w kontraktach handlowych pomiędzy Spółką a P4, które to zmiany miałyby odzwierciedlać fakt, iż w wyniku przeprowadzenia transakcji Spółka przestanie być udziałowcem P4 (zmiany zostaną przeprowadzone po zamknięciu transakcji).

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pomyślne przeprowadzenie transakcji zależy od spełnienia lub rezygnacji z następujących warunków zawieszających:

- (i) Spółka i Netia Mobile uzyskają od China Development Bank, Comverse Limited i Huawei potwierdzenie całkowitego zwolnienia ze wszystkich zobowiązań Spółki i Netii Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB. Spółka ma prawo zrzec się wykonania tego warunku i na mocy takiego zrzeczenia się, Novator i Tollerton będą zobowiązane do pokrycia szkód poniesionych przez Spółkę oraz Netię Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB;
- (ii) Spółka uzyska potwierdzenie od Agenta Kredytu P4 stanowiące, że Agent Kredytu uzyskał należycie podpisane Oświadczenie o Przystąpieniu wraz z dokumentami wymaganymi zgodnie z Umowami Winkulacji Udziałów. Poprzez podpisanie Oświadczenia o Przystąpieniu nowy wspólnik P4 wejdzie w prawa i obowiązki byłego wspólnika wynikające z Umowy Gwarancji i Winkulacji Udziałów;
- (iii) przedłożenie zbadanego sprawozdania finansowego Novator One L.P. wykazującego, że wartość aktywów netto spółki odpowiada poziomowi aktywów netto określone w Umowie Winkulacji Udziałów;

Umowa sprzedaży nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Warszawa, 27 lutego 2008 r.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Czapski
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Bertrand Le Guern
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu